SGAM Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
Luxemburg
RCS Luxembourg B 25.970

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. November 2009

INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Für die nachfolgend aufgelisteten Teilfonds wurde keine Vertriebsanzeige erstattet, so dass Anteile dieser Teilfonds an Anleger im Geltungsbereich des Investmentgesetzes nicht öffentlich vertrieben werden dürfen:

SGAM Fund / Bonds Global Aggregate
SGAM Fund / Equities Euroland Large Cap 130/30
SGAM Fund / Equities US Focused
SGAM Fund / Equities US Small Cap Value
SGAM Fund / Equities Global Emerging Infrastructure
SGAM Fund / Equities Global Frontier
SGAM Fund / Equities Global Real Estate
SGAM Fund / Diversified Absolute Return

Als Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland fungiert Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main (im Folgenden „Société Générale, Frankfurt/M.").

Anträge auf Rücknahme und Umtausch von Anteilen können bei der Société Générale, Frankfurt/M. eingereicht werden.

Die Rücknahmeerlöse sowie etwaige Ausschüttungen und andere Zahlungen können von der Société Générale, Frankfurt/M., an die Anteilinhaber auf Wunsch sowohl mittels Überweisung als auch in bar in Euro ausbezahlt werden.

Bei der Société Générale, Frankfurt/M. sind die Satzung der Gesellschaft, der jeweils gültige ausführliche Verkaufspropekt, die jeweils gültigen vereinfachten Verkaufspropekte, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, Ausgabe- sowie Rücknahmepreise kostenlos erhältlich.

Die relevanten Verträge und Gesetze sind ebenfalls bei der Société Générale, Frankfurt/M. kostenlos einsehbar bzw. erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in der „Frankfurter Allgemeine Zeitung" veröffentlicht.

Die Information zu den zu versteuernden ausschüttungsleichen Erträgen für Aktionäre in der Bundesrepublik Deutschland stehen spätestens 4 Monate nach dem Jahresabschluss der SICAV auf der Internetseite „Bundesanzeiger" (www.ebundesanzeiger.de) zur Verfügung.

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Angaben über die SICAV 3

Verwaltungsrat und Geschäftsführung der SICAV 5

Vermögensaufstellung zum 30. November 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen) 8

Statistische Angaben zum 30. November 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen) 18

Anmerkungen zum Halbjahresbericht zum 30. November 2009 58

Aufstellung der Anlagewertpapiere

Teilfonds

Bonds World 79
Bonds US Opportunistic Core Plus 80
Bonds Europe 84
Bonds Euro 85
Bonds Europe High Yield 86
Bonds Converging Europe 88
Bonds Euro Corporate 89
Bonds Euro Inflation Linked 92
Bonds Euro Govies Spread 93
Bonds Euro Aggregate 95
Bonds Opportunies 97
Bonds Europe Convertible 98

Equities Global 99
Equities Japan Concentrated 100
Equities US Large Cap Growth 101
Equities Concentrated Europe 102
Equities Asia Pac Dual Strategies 104
Equities Global Emerging Countries 106
Equities China 108
Equities Gold Mines 109
Equities Emerging Europe 110
Equities Euroland Cyclicals 111
Equities Global Energy 112
Equities Euroland Financial 113
Equities Euroland 114
Equities US Small Cap Value 115
Equities US Relative Value 117
Equities US Concentrated Core 118
Equities US Mid Cap Growth 119
Equities US Multi Strategies 120
Equities Japan Small Cap 124
Equities US Focused 126
Equities Japan Target 127
Equities Euroland Small Cap 129
Equities Europe Opportunities 131
Equities Euroland Value 133
Equities Concentrated Euroland 134
Equities India 135
Equities Japan CoreAlpha 136
Equities Global Resources 137
Equities Latin America 139
Equities Luxury & Lifestyle 140
Equities Europe Expansion 141
Equities Europe Environment 143
Equities Global Environment Opportunities 146
Equities MENA

INHALTSVERZEICHNIS (FORTSETZUNG)

Money Market (USD) 148
Money Market (EURO) 149

Index Euroland 151
Index Japan 153
Index US 154

Absolute Return Forex 162
Absolute Return Interest Rate 163
Absolute Return Multi Alpha 164
Diversified Absolute Return 165

Wirtschaftliche Aufgliederung der Anlagewertpapiere zum 30. November 2009 166

Geographische Aufgliederung der Anlagewertpapiere zum 30. November 2009 186

ALLGEMEINE ANGABEN ÜBER DIE SICAV

SGAM Fund ("die SICAV") ist eine Aktiengesellschaft in der Form eines Kapitalanlagefonds mit variablem Kapital, entsprechend der in Luxemburg geltenden Gesetze, gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen.

Die SICAV hat ihren Sitz in Luxemburg, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg.

Das Hauptanlageziel der SICAV ist es, den Investoren die Möglichkeit zu geben, an einer professionellen Anlageberatung von Wertpapieranlagen mit übertragbaren Wertpapieren oder kurzfristigen Instrumenten von erstklassigen Emittenten teilzuhaben. Die Investoren haben ebenfalls die Möglichkeit, von einem Teilfonds in den anderen zu wechseln und/oder die Währung zu vorteilhaften Bedingungen zu ändern.

Zum 30. November 2009 sind die folgenden Teilfonds aktiv:

Teilfonds	**Währung**
Schuldverschreibungen	
Bonds World	USD
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD
Bonds Europe	EUR
Bonds Euro	EUR
Bonds Europe High Yield	EUR
Bonds Converging Europe	EUR
Bonds Euro Corporate	EUR
Bonds Euro Inflation Linked	EUR
Bonds Euro Govies Spread	EUR
Bonds Euro Aggregate	EUR
Bonds Opportunities	EUR
Bonds Europe Convertible	EUR
Aktien	
Equities Global	USD
Equities Japan Concentrated	JPY
Equities US Large Cap Growth	USD
Equities Concentrated Europe	EUR
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD
Equities Global Emerging Countries	USD
Equities China	USD
Equities Gold Mines	USD
Equities Emerging Europe	EUR
Equities Euroland Cyclicals	EUR
Equities Global Energy	USD
Equities Euroland Financial	EUR
Equities Euroland	EUR
Equities US Small Cap Value	USD
Equities US Relative Value	USD
Equities US Concentrated Core	USD
Equities US Mid Cap Growth	USD
Equities US Multi Strategies	USD
Equities Japan Small Cap	JPY
Equities US Focused	USD
Equities Japan Target	JPY
Equities Euroland Small Cap	EUR
Equities Europe Opportunities	EUR
Equities Euroland Value	EUR
Equities Concentrated Euroland	EUR
Equities India	USD
Equities Japan CoreAlpha	JPY
Equities Global Resources	USD
Equities Latin America	USD
Equities Luxury & Lifestyle	USD
Equities Europe Expansion	EUR
Equities Europe Environment	EUR
Equities Global Environment Opportunities	USD
Equities MENA	USD
Geldmarkt Anlagen	
Money Market (USD)	USD
Money Market (EURO)	EUR
Index	
Index Euroland	EUR
Index Japan	JPY
Index US	USD
Absolute Return	
Absolute Return Forex	EUR
Absolute Return Interest Rate	EUR
Absolute Return Multi Alpha	EUR
Diversified Absolute Return	EUR

Informationen an die Aktionäre

Der Nettoinventarwert je Aktie jeder Aktienklasse sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am Sitz der SICAV und am Sitz der Société Générale in Paris erhältlich. Außerdem wird jährlich ein Jahresbericht zum 31. Mai und ein Halbjahresbericht zum 30. November veröffentlicht, der die Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien beinhaltet.

Die geprüften Jahresberichte sind kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich und werden den Namensaktionären mindestens fünfzehn Tage vor der Hauptversammlung an die im Register der Aktionäre stehenden Adressen geschickt. Desweiteren sind die nicht geprüften Halbjahresberichte kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich und werden den Namensaktionären auf Anfrage zugestellt.

Die Einladungen zur jährlichen Hauptversammlung werden den Namensaktionären mindestens zwei Wochen vor der Hauptversammlung an die im Aktienbuch stehenden Adressen geschickt. Außerdem werden die Einladungen in der luxemburgischen Zeitung "Luxemburger Wort" und in Zeitungen derjenigen Länder, wo die Aktien der SICAV angeboten werden, veröffentlicht, und im Falle von Namensaktien im Mémorial.

Die Liste der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes vom 1. Juni 2009 bis zum 30. November 2009 ist am Sitz der SICAV erhältlich.

Alle anderen Bekanntmachungen an die Aktionäre werden im "Luxemburger Wort" oder in den Zeitungen derjenigen Länder, in denen die Aktien vertrieben werden, veröffentlicht, den Aktionären an die im Register aufgeführten Adressen geschickt oder durch andere Mittel, die der Verwaltungsrat als angemessen ansieht, veröffentlicht, sowie, falls vom Gesetz vorgesehen, im Mémorial publiziert.

Für jeden Teilfonds kann die SICAV die folgenden Aktienklassen einführen:

- Kapitalisierungsaktien der Klassen "A", "AG", "AH", "AN", "AS" und "AZ" ("retail" Aktien) zugänglich für natürliche Personen und Körperschaften;
- Kapitalisierungsaktien der Klasse "AE" ("retail" Aktien) notiert in Euro ohne Währungskursabsicherung zugänglich für natürliche Personen und Körperschaften;
- Ausschüttungsaktien der Klasse "AD" ("retail" Aktien) zugänglich für natürliche Personen und Körperschaften;
- Kapitalisierungsaktien der Klassen "B", "BH" und "BN" ("institutionelle" Aktien) zugänglich für institutionelle Anleger;
- Ausschüttungsaktien der Klasse "BD" ("institutionelle" Aktien) zugänglich für institutionelle Anleger;
- Kapitalisierungsaktien der Klassen "F" und "FH" zugänglich für natürliche Personen und Körperschaften; Diese Klassen unterscheiden sich von den Klassen "A" und "AH" durch ihre Gebührenstruktur;
- Kapitalisierungsaktien der Klassen "J" und "JH", die ausschließlich für Organismen für gemeinsame Anlagen zugänglich sind, inklusive in Japan angesiedelter Dachfonds und italienischer GPF ("Gestioni Patrimoniali in Fondi"), die der Vorstand ausgewählt hat.
- Kapitalisierungsaktien der Klasse "JX", die privaten oder öffentlichen Pensionenfonds, welche in einem südamerikanischen Land eingetragen oder domiziliert sind, sowie in Japan ansässigen Dachfonds vorbehalten sind und welche vom Verwaltungsrat der SICAV ausgewählt werden;
- Kapitalisierungsaktien der Klassen "O", "OH" und "ON" zugänglich für Anlageverwalter der SGAM Gruppe sowie für Personen, welche ausschließlich im Rahmen ihres Mandates als Anlageberatezeichnen, im Rahmen eines Beratungsvetrags mit institutionellen Anlegern oder zweckgebundene Fonds;
- Kapitalisierungsaktien der Klassen "P" und "PH" (Vorzugsaktien) zugänglich für natürliche Personen und Körperschaften;
- Ausschüttungsaktien der Klasse "PD" (Vorzugsaktien); zugänglich für natürliche Personen und Körperschaften. Die Klassen "P", "PH" und "PD" unterscheiden sich von den Klassen "A" , "AH" und "AD" durch ihre Gebührenstruktur und durch den minimalen Zeichnungsbetrag, der anzuwenden ist.
- Aktien der Klasse "X", "XE" und "XH" ("institutionelle" Aktien) zugänglich für institutionelle Anleger sowie Kunden der SGAM Gruppe, die selbst Vermögen investieren und die speziell vom Verwaltungsrat bemächtigt wurden, in Aktien der Klasse "X" zu investieren. Ein minimaler Zeichnungsbetrag wird angewandt.

Im Grunde unterscheiden sich die Aktien der Klassen "A", "AD", "AE", "AG", "AH", "AN", "AS", "AZ", "B", "BD", "BH", "BN", "F", "FH", "J", "JH", "JX", "O", "OH", "ON", "P", PD", PH", "X", "XE" und "XH" durch die Anleger, die Höhe der Verwaltungsgebühr, die Höhe der "Taxe d'abonnement", das Währungsrisko und das Anrecht auf eine Dividenenzahlung.

Die Aktien der Klasse "A" und der Klasse "B" der SICAV werden an der Luxemburger Börse notiert.
Die Aktien der Klassen "AH", "BH", "FH", "JH", "OH", "PH" und "XH" sind gegenüber dem US Dollar oder dem Japanischen Yen oder gegenüber einer anderen Währung wie dem Schweizer Franken oder dem Britischen Pfund abgesichert. Es gibt keine Garantie für diese Absicherung.

ALLGEMEINE ANGABEN ÜBER DIE SICAV (FORTSETZUNG)

Die Refenzwährung der Aktien der Klasse “AG” ist die Tschechische Krone.

Die Refenzwährung der Aktien der Klassen “AN, “BN” und “ON” ist die Norwegische Krone.

Die Referenzwährung der Aktien der Klasse “AS” ist der Singapur Dollar.

Die Refenzwährung der Aktien der Klasse “AZ” ist der Polnische Zloty.

Alle Aktienklassen sind gegenüber dem Euro, US Dollar und Japanischen Yen abgesichert (außer Aktienklasse “AS”).

Die Aktien der Klasse “XE” besitzen dieselben Eigenschaften wie die Aktien der Klasse “X”. Des Weiteren sind sie in Euro ausgedrückt und ohne Währungsabsicherung.

Die Aktien der Klasse “XH” besitzen dieselben Eigenschaften wie die Aktien der Klasse “X”. Des Weiteren ist die Referenzwährung dieser Klasse gegenüber dem US Dollar, dem Japanischen Yen oder einer anderen Währung wie dem Schweizer Franken oder dem Britischen Pfund abgesichert.

Um für den Aktiensparplan französischen Rechts (PEA) in Frage zu kommen, haben die unten aufgelisteten Teilfonds aus unserer Luxemburger SICAV SGAM Fund mindestens 75% ihrer Nettovermögen in Aktientitel, die den anwendbaren Regeln entsprechen, investiert:

- Equities Concentrated Euroland
- Equities Concentrated Europe
- Equities Euroland
- Equities Euroland Cyclicals
- Equities Euroland Financial
- Equities Euroland Growth (aufgelöst am 30. Juli 2009)
- Equities Euroland Small Cap
- Equities Euroland Value
- Equities Europe Environment
- Equities Europe Expansion
- Equities Europe Opportunities
- Index Euroland

VERWALTUNGSRAT UND GESCHÄFTSFÜHRUNG DER SICAV

VERWALTUNGSRAT

Vorsitzender:

Herr Laurent Bertiau:
Global Head of Sales and Marketing, Société Générale Asset Management S.A., Frankreich

Verwaltungsratsmitglieder:

Herr Christian D'Allest, Head of SGAM International Network Coordination, Société Générale Asset Management S.A., Frankreich
Herr Jérôme de Dax, Deputy General Manager Strategic Clients, Société Générale Asset Management S.A., Frankreich (bis zum 15. Juni 2009)
Herr Alain Pitous, Chief Investment Officer Equity, Fixed Income, Private and Balanced Management, Société Générale Asset Management S.A., Frankreich
Herr Guillaume Wehry, Regional Head of Marketing and Distribution, Société Générale Asset Management S.A., Hongkong
Herr Cristiano Busnardo, Managing Director, SG Asset Management Italia SIM S.p.A./Mailand, Italien (bis zum 10. September 2009)
Herr Philippe Chossonnery, Managing Director, SGAM Luxembourg S.A., Luxemburg
Frau Aurélie Roulet, Associated Director International Network Coordination, Société Générale Asset Management S.A., Frankreich (seit 15. Juni 2009)

GESCHÄFTSSITZ

16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

SGAM Luxembourg S.A., 15, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxemburg

REGIONALE VERTRIEBSSTELLE (WELTWEIT AUSSER ASIEN)

Société Générale Asset Management S.A. ("SGAM Paris"), Immeuble SGAM,
170, place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex, Frankreich

REGIONALE VERTRIEBSSTELLE (ASIEN)

SG Asset Management (Hong Kong) Limited ("SGAM Hong Kong"),
Level 19 Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hongkong

GESELLSCHAFTERBANK , DOMIZILSTELLE

Société Générale Securities Services Luxembourg, 16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

REGISTERSTELLE UND ÜBERTRAGUNGSAGENT

European Fund Services S.A. ("EFS"), 18, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg
(ehemals 17, rue Antoine Jans, L-1820 Luxemburg (bis zum 30. Juni 2009))

DEPOTBANK UND ZAHLSTELLE

Société Générale Bank & Trust, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

Société Générale Asset Management S.A. ("SGAM Paris"), Immeuble SGAM,
170, Place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex, Frankreich

WEITERE ANLAGEVERWALTER

Für die Teilfonds SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies, SGAM Fund / Equities China und SGAM Fund / Equities India:

SG Asset Management (Singapore) Limited ("SGAM Singapore"),
80, Robinson Road # 13-03, Singapur 06 8898

Für die Teilfonds SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund / Japan Target und SGAM Fund / Equities Japan Concentrated:

Société Générale Asset Management (Japan) ("SGAM Japan"),
5-1, Kabuto-Cho, Nihonbashi, Chuo-Ku, Tokio, Japan

Für die Teilfonds SGAM Fund / Equities Concentrated Europe, SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries, SGAM Fund / Equities Emerging Europe, SGAM Fund / Equities Euroland, SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities Euroland Growth und SGAM Fund / Equities MENA:

GLG Partners UK Limited,
9th Floor - Exchange House, Primrose Street, London, EC2A 2EF, Vereinigtes Königreich

Für die Teilfonds SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Small Cap Value, SGAM Fund / Equities US Relative Value, SGAM Fund / Equities US Concentrated Core, SGAM Fund / Equities US Mid CapGrowth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies und SGAM Fund / Equities US Focused:

TCW Investment Management Company, Inc. ("TCW"),865, South Figueroa Street,
Suite 800, Los Angeles, Kalifornien 90017, Vereinigte Staaten von Amerika

Bis zum 31. August, 2009 für die Teilfonds SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan und SGAM Fund / Index US:

Société Générale Asset Management Alternative Investments ("SGAM AI"), Immeuble SGAM, 170, Place Henri Regnault, La Défense 6, F-92043 Paris la Défense Cedex, Frankreich

Ab dem 1. September 2009 für die Teilfonds SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan und SGAM Fund / Index US:

Lyxor International Asset Management ("Lyxor International AM"),
Tour Société Générale, 17 Cours Valmy, 92800 Puteaux, Frankreich

Für den Teilfonds SGAM Fund / Equities Latin America:

Santander Asset Management S.A. SGIIC ("SANTANDER"), Avenida de Cantabria S/N,
28660 Boadilla del Monte (Madrid), Spanien

VERWALTUNGSRAT UND GESCHÄFTSFÜHRUNG DER SICAV (FORTSETZUNG)

ANLAGEBERATER

Für den Teilfonds SGAM Fund / Equities India:

SBI Funds Management Private Limited ("SBI FM")
191, Marker Tower "E", Cuffe Parade, Mumbai-400 005, Indien

Für den Teilfonds SGAM Fund / Equities China:

SG Asset Management (Hong Kong) Limited ("SGAM Hong Kong"),
Level 19 Three Pacific Place, 1 Queens Road East, Hongkong

Für den Teilfonds SGAM Fund / Bonds Global Aggregate:

TCW Investment Management Company, Inc. ("TWC"), 865, South Figueroa Street, Suite 800,
Los Angeles, California 90 017, Vereinigte Staaten von Amerika

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 400, route d'Esch, L-1471 Luxemburg

REGISTRIERUNG / VERTRIEB VON SGAM FUND

Zum Zeitpunkt dieses Halbjahresabschlusses ist die SICAV (in bestimmten Gerichtsbarkeiten, bestimmten Teilfonds oder lediglich Aktienklassen) zum öffentlichen und eingeschränkten Anbieten in Luxemburg, Österreich, Belgien, Zypern, Frankreich, Deutschland, Großbritannien, Griechenland, Hongkong, Italien, Spanien, Schweden, Schweiz, Taiwan, Portugal, Niederlanden, Baihran, Chile, Singapur, Libanon, Guernsey, Bulgarien, Tschechien, Slovenien, Finnland, Irland, Jersey, Norwegen, Polen, Rumänien, Südkorea und Peru berechtigt. Die SICAV oder bestimmte Teilfonds können nachträglich zum Vertrieb in anderen Gerichtsbarkeiten berechtigt werden. Jedoch wurde keine Maßnahme ergriffen, um den Vertrieb von Aktien in jeglichen anderen Gerichtsbarkeiten zu ermöglichen, deren zuständige Rechtssprechung oder Vorschriften eine derartige Maßnahme erfordern würden.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1. WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR	EUR
2. Anlagen in Wertpapieren zum Anschaffungswert	53.526.111	44.933.199	23.453.382	79.017.600	105.414.087
3. AKTIVA					
4. Wertpapieranlagen zum Marktwert	59.407.767	47.093.327	23.907.557	81.747.754	102.854.067
5. Bankguthaben	10.614.123	2.184.965	4.941.162	1.103.672	5.457.598
6. Forderungen aus Wertpapierverkäufen	215.674	67.888	-	-	706.035
7. Forderungen aus Zeichnungen	374.890	834.240	20.896	48.156	207.917
8. Gekaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
9. Equity Linked Swaps zum Marktwert	-	-	-	-	-
10. Zinsforderungen und Dividenden	603.647	393.679	449.490	966.645	2.167.677
11. Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	24.747	-	18.322	-	9.847
12. Nicht realisierter Gewinn aus "Futures" Kontrakten	127.861	-	69.566	-	-
13. Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	-	-	-	-	246.500
14. Total Aktiva	71.368.709	50.574.099	29.406.993	83.866.227	111.649.641
15. PASSIVA					
16. Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-	-
17. Verbindlichkeiten aus Wertpapierverkäufen	216.181	182.142	-	450.000	1.192.332
18. Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	175.717	35.326	30.645	54.777
19. Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	-	-	-	-	-
20. Ausgegebene Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
21. Verwaltungsgebühr	30.383	27.395	18.864	39.815	103.973
22. Performancegebühr	99.015	-	-	-	-
23. Sonstige Kosten und Gebühren	200.513	137.176	73.320	107.664	134.832
24. "Taxe d'abonnement"	3.015	3.174	2.538	4.903	6.845
25. Zu zahlende Zinsen	-	26	-	-	1
26. Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	66.978	118.725	46.606	-	-
27. Nicht realisierter Verlust aus "Futures" Kontrakten	42.355	-	79.180	242.570	-
28. Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	-	-	-	-	-
29. Total Passiva	658.440	644.355	255.834	875.597	1.492.760
30. NETTOVERMÖGEN	70.710.269	49.929.744	29.151.159	82.990.630	110.156.881
31. Nettovermögen in USD	70.710.269	49.929.744	43.766.093	124.597.982	165.384.034

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD[1]	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL
1.	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
2.	84.549.169	298.402.895	112.146.359	14.380.447	70.748.003	72.722.186	17.934.949	45.405.787
3.								
4.	83.351.673	309.350.467	116.198.729	14.606.595	73.288.058	69.386.696	19.464.548	48.144.458
5.	11.262.866	20.377.174	2.940.122	741.889	858.851	7.665.323	229.504	-
6.	2.106.882	9.958.582	-	919.122	856.630	-	-	70.745
7.	20.800	340.685	1.029.215	78.437	626.653	6.124	14.978	-
8.	-	-	-	-	18.200	-	34.400	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	2.074.657	7.156.092	781.064	253.166	1.286.632	1.475.614	198.318	123.254
11.	-	93.583	-	9.680	20.047	-	-	-
12.	-	2.100	26.900	15.652	25.660	31.350	-	-
13.	-	1.723.060	-	-	42.925	-	-	-
14.	98.816.878	349.001.743	120.976.030	16.624.541	77.023.656	78.565.107	19.941.748	48.338.457
15.								
16.	-	-	-	-	-	-	-	3.199
17.	2.117.963	23.568.593	-	1.499.551	1.586.004	998.499	154.639	4.567
18.	145.137	349.523	231.959	-	50.789	276.971	14.802	19.207
19.	-	-	-	900.900	-	-	-	-
20.	-	-	-	12.480	-	-	-	-
21.	45.835	114.892	30.719	4.645	30.168	34.401	12.083	50.188
22.	-	-	-	-	-	-	197.627	-
23.	73.073	240.337	104.411	23.929	180.319	72.689	27.175	86.883
24.	3.384	7.819	6.535	656	3.118	2.416	888	3.091
25.	1	54	-	69	-	-	-	42
26.	-	-	-	6.608	15.304	-	-	-
27.	-	647.866	256.865	57.443	160.090	132.550	16.130	-
28.	-	65.350	12.290	-	6.535	364.575	-	-
29.	2.385.393	24.994.434	642.779	2.506.281	2.032.327	1.882.101	423.344	167.177
30.	96.431.485	324.007.309	120.333.251	14.118.260	74.991.329	76.683.006	19.518.404	48.171.280
31.	144.777.411	486.448.373	180.662.326	21.196.450	112.588.232	115.128.030	29.303.956	48.171.280

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE
1.	JPY	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
2.	1.330.168.922	36.057.356	24.718.005	78.433.302	132.102.935	161.930.607	164.962.893	38.073.616
3.								
4.	1.120.928.800	39.023.502	25.981.703	90.335.648	143.484.532	196.598.877	203.107.381	36.994.292
5.	-	874.014	395.442	2.746.892	1.646.828	12.279.213	24.188.883	227.620
6.	-	64.568	734.891	553.658	3.326.138	3.714.021	861.584	1.052.548
7.	1.148.136	97.096	36.872	525.956	376.511	137.907	2.980.551	148.172
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	8.465.149	40.597	48.824	113.052	99.980	78.450	94.696	17.584
11.	2.946.885	-	-	-	-	5	-	-
12.	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	1.133.488.970	40.099.777	27.197.732	94.275.206	148.933.989	212.808.473	231.233.095	38.440.216
15.								
16.	3.421.736	-	-	-	-	-	-	-
17.	-	64.693	472.279	559.192	3.697.327	1.227.702	3.708.920	1.021.940
18.	1.382.560	27.887	19.332	11.780	264.813	240.947	677.517	19.384
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-	-
21.	1.395.787	45.270	29.685	90.875	243.064	321.779	225.119	60.546
22.	-	-	-	-	-	690.403	-	-
23.	3.313.218	102.077	47.959	105.983	226.105	340.087	204.688	118.387
24.	93.070	3.244	1.847	6.536	12.100	15.839	9.661	2.850
25.	152	-	26	-	1.890	4	-	333
26.	-	28.874	-	-	-	-	-	-
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	9.606.523	272.045	571.128	774.366	4.445.299	2.836.761	4.825.905	1.223.440
30.	1.123.882.447	39.827.732	26.626.604	93.500.840	144.488.690	209.971.712	226.407.190	37.216.776
31.	12.975.223	39.827.732	39.975.852	93.500.840	144.488.690	209.971.712	226.407.190	55.875.407

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH
1.	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
2.	36.499.781	13.568.617	24.250.712	19.597.117	12.642.006	925.945.747	57.319.939	22.804.282
3.								
4.	33.214.300	13.012.271	19.247.015	20.004.891	11.358.475	829.254.033	66.500.814	24.696.378
5.	1.549.244	279.430	93.986	390.099	276.747	48.277.064	2.748.818	1.564.988
6.	-	73.408	4.937.876	-	32.624	2.470.088	126.751	13.876
7.	-	7.842	24.916	93.043	489	361.869	832.001	13.358
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	40.485	43.302	6.508	18.083	3.282	2.049.196	30.378	28.188
11.	-	-	-	-	-	115	2.435	1.642
12.	45.090	-	-	-	-	-	-	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	34.849.119	13.416.253	24.310.301	20.506.116	11.671.617	882.412.365	70.241.197	26.318.430
15.								
16.	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	-	44.349	17.910	-	39.931	707.561	1.464.414	40.506
18.	12.698	13.292	3.776.821	34.887	25.791	1.830.044	20.036	11.832
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-	-
21.	21.654	14.366	27.938	20.866	9.849	561.039	76.902	24.590
22.	-	-	-	-	-	-	-	-
23.	75.471	35.278	74.121	66.020	52.832	836.181	105.236	97.665
24.	1.080	915	1.346	1.146	306	32.048	3.401	1.479
25.	-	1	-	-	3	231	-	6
26.	-	-	-	-	4.460	1.696.566	12.096	18.282
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	110.903	108.201	3.898.136	122.919	133.172	5.663.670	1.682.085	194.360
30.	34.738.216	13.308.052	20.412.165	20.383.197	11.538.445	876.748.695	68.559.112	26.124.070
31.	52.154.221	13.308.052	30.645.804	30.602.313	11.538.445	876.748.695	68.559.112	26.124.070

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND
1.	USD	JPY	USD	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR
2.	33.803.201	724.470.396	10.135.760	7.681.926.119	58.723.351	61.259.887	672.133.456	22.785.014
3.								
4.	34.394.825	662.933.640	10.492.125	6.269.925.710	65.905.646	58.478.376	662.466.065	23.328.875
5.	650.557	-	75.173	231.378.298	531.332	1.306.492	19.281.017	-
6.	412.709	12.100.401	1.108.541	22.033.589	-	-	3.820.628	1.057.748
7.	332.176	49.765	-	-	32.023	58.397	50.536	377.173
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	62.056	3.495.405	9.810	48.979.629	9.651	80.167	643.667	21.437
11.	-	2.911.089	-	151.625	-	-	37.163	-
12.	-	-	-	-	-	-	-	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	35.852.323	681.490.300	11.685.649	6.572.468.851	66.478.652	59.923.432	686.299.076	24.785.233
15.								
16.	-	17.929.375	-	-	-	-	-	110.948
17.	559.758	124.876	807.233	13.679.029	-	-	5.654.277	688.262
18.	13.666	76.977	329.683	-	27.450	43.846	3.776.129	-
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	4.297.262	-
21.	53.927	1.161.589	6.063	4.124.131	60.578	37.622	367.268	10.810
22.	563	225.930	-	-	-	-	-	-
23.	195.192	5.275.992	45.994	17.854.430	120.761	93.969	782.650	42.362
24.	2.643	56.168	474	226.473	1.973	1.605	12.201	868
25.	83	1.122	-	-	-	-	419	-
26.	11.942	-	878	153.486	-	-	73	-
27.	-	-	-	-	-	-	-	-
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	837.774	24.852.029	1.190.325	36.037.549	210.762	177.042	14.890.279	853.250
30.	35.014.549	656.638.271	10.495.324	6.536.431.302	66.267.890	59.746.390	671.408.797	23.931.983
31.	35.014.549	7.580.889	10.495.324	75.463.099	99.491.297	89.700.243	1.008.019.597	35.930.283

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES
1.	USD	JPY	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
2.	171.317.056	76.065.854.743	49.796.141	8.402.939	28.042.120	80.644.954	79.118.599	157.655
3.								
4.	209.485.475	68.235.523.043	38.015.475	10.995.187	30.424.517	77.978.544	79.481.503	145.979
5.	2.302.789	-	1.966.129	177.354	824.774	5.504.550	5.326.835	71.741
6.	87.326	2.565.712.207	22.455	274.716	237.394	942.025	-	-
7.	78.264	6.811.589	53.298	70.741	10.861	9.243	-	-
8.	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	-	-	-	-	-	-	-	-
10.	17	440.829.305	32.669	16.226	19.359	246.535	176.797	8.298
11.	5	69.375.138	-	-	-	-	-	-
12.	-	-	-	-	-	-	130.490	-
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	211.953.876	71.318.251.282	40.090.026	11.534.224	31.516.905	84.680.897	85.115.625	226.018
15.								
16.	-	2.530.664.094	-	-	-	-	-	-
17.	87.544	103.341.114	462.764	274.750	185.204	1.008.423	-	-
18.	71.098	70.821.002	106.171	101.403	13.667	1.096.046	-	1.843
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-	-
21.	184.565	59.254.081	24.478	18.143	39.339	49.387	51.478	3.478
22.	-	-	-	-	-	2	-	-
23.	265.092	69.204.490	95.889	30.446	72.219	99.633	105.418	29.954
24.	6.696	2.816.204	1.214	938	1.714	1.418	1.536	24
25.	-	39.134	-	4	-	15	-	91
26.	-	5.597	-	-	-	-	-	-
27.	-	-	-	-	-	106.400	-	540
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	614.995	2.836.145.716	690.516	425.684	312.143	2.361.324	158.432	35.930
30.	211.338.881	68.482.105.566	39.399.510	11.108.540	31.204.762	82.319.573	84.957.193	190.088
31.	211.338.881	790.625.909	39.399.510	11.108.540	31.204.762	123.590.491	127.550.481	190.088

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX[2]	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE[3]
1.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR	EUR
2.	41.680.571	233.120.567	3.166.582.088	33.900.077	979.732.480	52.271.039	219.170.461	32.311.270
3.								
4.	36.648.545	233.152.670	3.169.708.359	32.693.945	979.839.789	63.830.782	219.331.181	32.324.985
5.	493.131	39.671.241	192.863.225	181.664	319.655.474	2.153.576	1.529.414	924.276
6.	92.618	-	-	-	1.255.366	4.379	-	-
7.	-	-	-	-	1.270.976	-	15.173.686	31.495
8.	-	-	-	-	-	-	260.292	-
9.	3.998.176	-	-	-	-	-	-	-
10.	3.907	55.376	881.995	12.052	3	117.236	27.441	411.941
11.	20.381	-	-	-	3.466.666	-	1.056.010	21.047
12.	-	-	-	260	-	16.663	219.942	10.555
13.	-	-	-	-	-	-	-	-
14.	41.256.758	272.879.287	3.363.453.579	32.887.921	1.305.488.274	66.122.636	237.597.966	33.724.299
15.								
16.	-	-	-	-	-	-	-	-
17.	445.062	-	-	-	1.291.798	4.380	-	956.241
18.	-	-	-	-	-	14	217.065	13.206
19.	-	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	52.189	14.040
21.	53.862	58.550	613.025	4.505	361.240	9.887	64.032	5.613
22.	2.516	-	-	-	-	-	150.684	552
23.	96.842	359.436	2.548.686	55.460	2.831.924	274.557	144.785	37.041
24.	2.512	4.626	59.122	838	52.027	1.457	7.896	780
25.	44	2	15	-	1.109	-	31	3
26.	-	20.885	-	-	-	127.702	578.384	-
27.	-	-	-	-	118.914.500	-	188.847	280.241
28.	-	-	-	-	-	-	-	-
29.	600.838	443.499	3.220.848	60.803	123.452.598	417.997	1.403.913	1.307.717
30.	40.655.920	272.435.788	3.360.232.731	32.827.118	1.182.035.676	65.704.639	236.194.053	32.416.582
31.	40.655.920	272.435.788	5.044.885.411	49.284.994	13.646.602	65.704.639	354.609.942	48.668.636

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA[4]	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN	COMBINED
1.	EUR	EUR	USD
2.	58.146.781	12.873.440	11.667.047.715
3.			
4.	58.355.925	12.939.190	11.623.017.302
5.	3.084.052	526.742	596.761.887
6.	-	-	84.536.904
7.	3.746	-	34.869.822
8.	-	5.250	477.642
9.	-	-	3.998.176
10.	71.252	69.817	39.236.424
11.	31.284	-	2.906.892
12.	63.948	29.750	1.152.326
13.	-	158.064	3.258.753
14.	61.610.207	13.728.813	12.390.216.128
15.			
16.	-	-	29.632.787
17.	-	-	78.287.775
18.	3.641	-	20.150.354
19.	-	-	1.352.566
20.	-	-	6.569.862
21.	18.990	5.456	5.768.329
22.	7.527	-	1.330.177
23.	64.668	17.539	13.439.766
24.	1.055	232	360.082
25.	-	-	4.352
26.	154.967	-	3.313.218
27.	28.874	30.055	4.759.436
28.	-	-	673.731
29.	279.722	53.282	165.642.435
30.	61.330.485	13.675.531	12.224.573.693
31.	92.078.524	20.531.758	12.224.573.693

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in Originalwährungen)

(1) Am 25. September 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus in SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread geändert.
(2) Am 25. September 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex in SGAM Fund / Absolute Return Forex geändert.
(3) Am 25. August 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Interest Rate in SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate geändert.
(4) Am 25. August 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies in SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha geändert.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

IM UMLAUF BEFINDLICHE AKTIEN	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
1. IM UMLAUF BEFINDLICHE **A** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	625.597	480.914	695.856	1.068.888
2. IM UMLAUF BEFINDLICHE **AD** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
3. IM UMLAUF BEFINDLICHE **AE** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	12.291	18.116	-	-
4. IM UMLAUF BEFINDLICHE **AG** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
5. IM UMLAUF BEFINDLICHE **AH** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	321.391	-	-
6. IM UMLAUF BEFINDLICHE **AS** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	1	-	-	-
7. IM UMLAUF BEFINDLICHE **AZ** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
8. IM UMLAUF BEFINDLICHE **B** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	13.170	3	60	2.926
9. IM UMLAUF BEFINDLICHE **BD** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
10. IM UMLAUF BEFINDLICHE **BH** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	1	-	-
11. IM UMLAUF BEFINDLICHE **F** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	8.432	22.839	9.027	3.534
12. IM UMLAUF BEFINDLICHE **FH** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	26.157	-	-
13. IM UMLAUF BEFINDLICHE **J** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	80.468	16.801	4.137	75.709
14. IM UMLAUF BEFINDLICHE **JH** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	61.778	-	-
15. IM UMLAUF BEFINDLICHE **O** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	5.073	8.386	-	137.088
16. IM UMLAUF BEFINDLICHE **OH** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
17. IM UMLAUF BEFINDLICHE **P** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	23.605
18. IM UMLAUF BEFINDLICHE **PD** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
19. IM UMLAUF BEFINDLICHE **PH** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
20. IM UMLAUF BEFINDLICHE **X** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-
21. IM UMLAUF BEFINDLICHE **XE** AKTIEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD[1]	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
1.	3.228.327	653.607	862.239	443.641	4.284	221.342	108.167
2.	7	-	-	-	-	-	-
3.	-	-	-	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	1.337.188	9.336	19	4.851	-	5.748	-
9.	122	-	-	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-
11.	62.947	42.493	118.747	134.958	1.736	12.765	-
12.	-	-	-	-	-	-	-
13.	70.275	377.178	1.491.972	383.821	112.300	322.452	563.132
14.	-	-	-	-	-	-	-
15.	252	-	1.025.254	33.520	633	29.193	-
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	-	-	26.853	311	-	-	49.099
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-
21.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
1.	35.364	1.188.900	36.039	531.158	775.356	1.171.130	5.280.183
2.	-	-	99.443	2.551	-	851	-
3.	-	5.034	7.574	168.565	-	394.440	575.059
4.	-	-	2.212	-	-	-	-
5.	-	-	6.925	215.119	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	1	-
7.	-	-	1	-	-	-	-
8.	11.232	11.413	1	25	5.581	1	1
9.	-	-	1	1	-	1	-
10.	-	-	1	38	-	-	-
11.	19.081	2.137	13.897	1.590	4.669	1.288	72.598
12.	-	-	6.550	3.206	-	-	-
13.	1.990	-	-	16.385	11.274	209.055	5.651
14.	-	-	5.640	-	-	-	-
15.	-	1.120	6.955	-	3.143	10.695	2.740
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	26.001	-	-	87.363	6.511	-	-
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	3.000	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-
21.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
1.	3.742.995	2.414.598	1.476.200	373.023	351.748	1.140.787	1.092.640
2.	35	-	1	-	-	-	-
3.	338.213	21.086	-	-	10.768	-	-
4.	1	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-
6.	1	-	-	-	-	-	-
7.	1	-	-	-	-	-	-
8.	2.174	3.065	1.869	3.402	1	12	3.231
9.	1	-	1	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-
11.	36.870	13.556	9.779	911	6.023	28.936	925
12.	-	-	-	-	-	-	-
13.	61.617	364.413	1.403	221.943	20.613	67.158	59.139
14.	-	-	-	-	-	-	-
15.	-	43.437	-	45	-	-	2.852
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	6.897	-	-	3.000	19.645	-	-
18.	-	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-
21.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED
1.	59.608	7.153.684	1.031.698	286.460	1.187.646	418.458	11.709
2.	-	47.266	7.002	248	1.312	-	1
3.	7.776	329.391	19.115	25.603	36.350	8.320	124
4.	-	9.972	-	-	-	-	-
5.	6.778	1.468.810	89.940	92.598	57.354	19.315	1.335
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	1	-	-	-	-	-
8.	-	210.875	1	11	1	-	1
9.	-	3.048	1	1	1	-	1
10.	1	42.669	-	1	-	-	-
11.	90	4.408	3.900	3.706	4.189	3.394	888
12.	662	19.205	1.347	6.606	3.602	6.226	1.636
13.	116.304	508.391	296.077	73.468	41.031	-	1.874
14.	-	522.124	-	42	-	-	-
15.	-	139.082	-	-	711	-	83.000
16.	-	500.001	-	-	2.083	-	-
17.	-	203.463	39.933	-	401	-	34.426
18.	-	-	1	-	-	-	-
19.	-	1.192	-	-	-	1	-
20.	-	716.598	-	-	-	-	-
21.	-	1	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
1.	1.068.429	76.503	74.422	80.600	11.726	180.467	1.847.531
2.	-	-	-	-	-	55	709.610
3.	-	-	-	-	-	138.513	189.356
4.	-	-	-	37.634	-	1	-
5.	1.000	-	-	-	-	-	197.575
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	1	-	1	-
8.	9.326	71	5.975	189.564	4.480	11	533.254
9.	-	-	-	-	-	1	20.369
10.	-	-	-	-	-	-	53
11.	52	8.997	5.711	4.679	880	28.993	862
12.	-	-	-	-	-	-	1.309
13.	37.022	375.175	243.456	2.766.949	77.279	1.292.991	229.995
14.	-	-	-	-	-	-	231.689
15.	370.652	-	203.719	1.604.759	137.167	-	91.971
16.	-	-	-	-	-	-	17.334
17.	3.997	11.449	9.001	9.501	-	356	502.706
18.	-	-	-	-	-	-	1
19.	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-
21.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND GROWTH[2]
1.	55.642	52.495	162.107	4.771	15.358	2.180	-
2.	-	1	-	-	-	-	-
3.	7.652	16.512	22.697	-	-	-	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	-	-	-	-	-	-	-
6.	-	-	-	-	-	1	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	1	1	-	1	1	-	-
9.	-	1	-	-	-	-	-
10.	-	-	-	-	-	-	-
11.	9.360	28.034	2.286	136	-	568	-
12.	-	-	-	-	-	-	-
13.	344.131	-	148.868	867.732	970.000	-	-
14.	-	-	-	-	-	-	-
15.	21.263	-	1.234	138.488	126.884	1	-
16.	-	-	-	-	-	-	-
17.	81	-	-	1	-	-	-
18.	-	1	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-
21.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX(3)
1.	309.885	14.489.334	42.242.723	12.901	31.711	14.163	428.217
2.	7.519	-	-	-	-	-	-
3.	9.363	-	-	-	23.566	28.571	-
4.	-	-	-	-	-	-	-
5.	30.361	-	-	-	1.074	6.559	-
6.	-	-	-	-	-	-	-
7.	-	-	-	-	-	-	-
8.	11.154	1.257	512.224	8.395	10.169	32.396	66.304
9.	11.734	-	-	-	-	-	-
10.	1	-	-	-	-	-	-
11.	1	142.460	1.681.753	61	885	10	114.803
12.	1	-	-	-	1.045	590	-
13.	43.495	204.259	11.173.632	-	200	-	1.022.441
14.	-	-	-	-	-	2.023	-
15.	-	-	73.897	240.342	3.924	39.343	-
16.	-	-	-	-	12.895	180.545	-
17.	89.754	-	-	28.859	-	-	1
18.	62.703	-	-	-	-	-	-
19.	-	-	-	-	-	-	-
20.	-	-	-	-	-	-	-
21.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE[4]	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA[5]	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1.	19.221	1.308	1
2.	-	-	-
3.	-	-	-
4.	-	-	-
5.	-	-	-
6.	-	1	-
7.	-	-	-
8.	6.791	4.111	1
9.	-	-	-
10.	-	-	-
11.	12.020	943	2
12.	-	-	-
13.	192.402	534.429	141.087
14.	-	-	-
15.	-	12.000	3.236
16.	-	-	-
17.	1	1	1
18.	-	-	-
19.	-	-	-
20.	-	-	-
21.	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
22. WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
23. NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
24. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	262.189.146	64.305.168	107.655.646	112.146.988
25. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	229.156.623	52.395.535	38.457.818	94.916.107
26. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	70.710.269	49.929.744	29.151.159	82.990.630
27. NETTOINVENTARWERT JE **A** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
28. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	38,7683	31,7755	35,3057	36,8150
29. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	39,7650	33,8441	37,8022	39,4712
30. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	44,4672	37,2801	39,2874	41,3973
31. NETTOINVENTARWERT JE **AD** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
32. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
33. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
34. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
35. NETTOINVENTARWERT JE **AE** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
36. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	92,2510 EUR	84,7607 EUR	-	-
37. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	103,9919 EUR	99,1136 EUR	-	-
38. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	109,6362 EUR	102,9308 EUR	-	-
39. NETTOINVENTARWERT JE **AG** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
40. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
41. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
42. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
43. NETTOINVENTARWERT JE **AH** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES*				
44. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	10,4720 EUR	-	-
45. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	11,2400 EUR	-	-
46. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	12,3742 EUR	-	-
47. NETTOINVENTARWERT JE **AS** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
48. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
49. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	10,1435 SGD	-	-	-
50. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	10,9843 SGD	-	-	-
51. NETTOINVENTARWERT JE **AZ** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
52. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
53. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
54. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-

(*) Die Basiswährung der Klassen AH, BH, FH, JH, OH und PH ist gegenüber dem US-Dollar oder dem Japanischen Yen oder gegenüber einer anderen Währung wie dem Schweizer Franken oder dem Britischen Pfund abgesichert.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD[1]	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
22.	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
23.							
24.	228.105.340	148.500.410	5.185.704	111.449.688	14.324.488	339.886.765	84.006.195
25.	146.255.296	47.257.495	206.597.237	110.427.356	15.510.385	252.570.106	76.575.534
26.	110.156.881	96.431.485	324.007.309	120.333.251	14.118.260	74.991.329	76.683.006
27.							
28.	20,2977	29,6901	21,6771	106,9950	105,0453	102,5303	101,6893
29.	16,5823	27,1993	21,5628	110,5046	109,7029	109,7227	100,6537
30.	20,1543	29,2994	23,1636	114,9741	116,4362	116,4953	104,7154
31.							
32.	92,5900	-	-	-	-	-	-
33.	72,8525	-	-	-	-	-	-
34.	82,5071	-	-	-	-	-	-
35.							
36.	-	-	-	-	-	-	-
37.	-	-	-	-	-	-	-
38.	-	-	-	-	-	-	-
39.							
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.	-	-	-	-	-	-	-
42.	-	-	-	-	-	-	-
43.							
44.	-	-	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	-	-	-	-	-	-	-
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.							
52.	-	-	-	-	-	-	-
53.	-	-	-	-	-	-	-
54.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
22.	EUR	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
23.							
24.	4.727.641	71.817.457	4.413.860.174	44.344.218	115.007.988	121.869.930	168.979.985
25.	12.858.699	40.601.650	1.183.668.796	31.271.548	23.850.185	48.778.583	86.780.178
26.	19.518.404	48.171.280	1.123.882.447	39.827.732	26.626.604	93.500.840	144.488.690
27.							
28.	94,3657	35,7324	12.246,9018	20,6715	35,5196	11,8347	13,2191
29.	90,2164	22,8085	6.634,8573	12,8054	22,8810	7,9825	8,1821
30.	98,6744	27,3459	6.233,6617	14,8213	25,4007	10,0530	9,3921
31.							
32.	-	-	11.334,0351	124,5661	-	142,8108	-
33.	-	-	6.140,1931	77,1658	-	95,6285	-
34.	-	-	5.771,1142	89,3127	-	119,1118	-
35.							
36.	-	87,1773 EUR	72,0178 EUR	88,5899 EUR	-	113,2319 EUR	123,6003 EUR
37.	-	61,0933 EUR	47,1593 EUR	60,2427 EUR	-	84,3400 EUR	83,9943 EUR
38.	-	69,0546 EUR	46,0684 EUR	65,7363 EUR	-	98,9792 EUR	90,8989 EUR
39.							
40.	-	-	2.966,5989 CZK	-	-	-	-
41.	-	-	1.477,6696 CZK	-	-	-	-
42.	-	-	1.358,8169 CZK	-	-	-	-
43.							
44.	-	-	128,0561 EUR	21,6706 EUR	-	-	-
45.	-	-	65,5293 EUR	12,8993 EUR	-	-	-
46.	-	-	61,3273 EUR	14,8189 EUR	-	-	-
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	-	-	-	-	-	11,5060 SGD	-
50.	-	-	-	-	-	13,8894 SGD	-
51.							
52.	-	-	397,2581 PLN	-	-	-	-
53.	-	-	204,8988 PLN	-	-	-	-
54.	-	-	192,5155 PLN	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
22.	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
23.							
24.	300.934.042	165.580.220	181.084.133	421.218.371	31.142.045	125.943.572	60.608.798
25.	237.517.319	128.210.134	32.337.696	127.482.716	18.238.121	73.491.666	25.065.505
26.	209.971.712	226.407.190	37.216.776	34.738.216	13.308.052	20.412.165	20.383.197
27.							
28.	26,3510	30,2317	40,6702	23,0696	28,9249	16,0271	14,6203
29.	19,4337	27,4563	17,6858	15,2626	16,1825	9,4598	9,3102
30.	23,9865	32,3665	21,2678	16,8260	17,7498	11,0613	10,2096
31.							
32.	245,0735	-	181,2000	-	-	-	-
33.	180,8088	-	79,2000	-	-	-	-
34.	221,9177	-	94,4500	-	-	-	-
35.							
36.	156,1398 EUR	109,0845 EUR	-	-	130,8327 EUR	-	-
37.	127,1926 EUR	108,9161 EUR	-	-	80,3644 EUR	-	-
38.	146,3655 EUR	121,0437 EUR	-	-	83,0978 EUR	-	-
39.							
40.	2.512,9868 CZK	-	-	-	-	-	-
41.	1.826,0910 CZK	-	-	-	-	-	-
42.	2.228,6216 CZK	-	-	-	-	-	-
43.							
44.	-	-	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	11,5060 SGD	-	-	-	-	-	-
50.	13,7649 SGD	-	-	-	-	-	-
51.							
52.	331,4694 PLN	-	-	-	-	-	-
53.	241,4796 PLN	-	-	-	-	-	-
54.	287,1063 PLN	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED
22.	USD	USD	USD	USD	USD	JPY	USD
23.							
24.	42.596.074	2.288.128.411	150.252.364	118.303.462	47.636.867	1.777.588.646	1.859.840
25.	12.368.736	635.957.235	55.908.946	23.703.301	25.538.927	756.324.879	8.645.218
26.	11.538.445	876.748.695	68.559.112	26.124.070	35.014.549	656.638.271	10.495.324
27.							
28.	23,7319	27,5915	25,2756	38,4844	28,7095	1.433,9420	23,8578
29.	13,0187	16,6591	18,8070	23,2206	17,5447	969,4891	13,6662
30.	14,8282	19,9638	21,8710	28,2148	20,5909	1.031,9969	15,6627
31.							
32.	-	111,4986	107,4625	151,6122	115,4243	-	94,3700
33.	-	67,3198	79,9781	91,4022	70,5369	-	54,2300
34.	-	80,6755	93,0089	111,0604	82,7862	-	62,1500
35.							
36.	69,6561 EUR	78,3435 EUR	77,0719 EUR	95,0506 EUR	82,8064 EUR	41,0698 EUR	69,0792 EUR
37.	41,9563 EUR	51,9314 EUR	62,9676 EUR	62,9110 EUR	55,5580 EUR	33,5450 EUR	43,4668 EUR
38.	45,0529 EUR	58,6723 EUR	69,0345 EUR	72,0648 EUR	61,4730 EUR	37,1044 EUR	46,9722 EUR
39.							
40.	-	2.879,3886 CZK	-	-	-	-	-
41.	-	1.646,4848 CZK	-	-	-	-	-
42.	-	1.944,8407 CZK	-	-	-	-	-
43.							
44.	20,4865 EUR	31,1146 EUR	20,4304 EUR	27,6971 EUR	23,6327 EUR	71,5835 EUR	18,4884 EUR
45.	10,7496 EUR	18,3036 EUR	14,7146 EUR	16,0199 EUR	13,9310 EUR	46,8153 EUR	10,1575 EUR
46.	12,1023 EUR	21,8083 EUR	17,0164 EUR	19,3089 EUR	16,2330 EUR	49,5025 EUR	11,5461 EUR
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	-	-	-	-	-	-	-
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.							
52.	-	386,3020 PLN	-	-	-	-	-
53.	-	226,7656 PLN	-	-	-	-	-
54.	-	271,3073 PLN	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
22.	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	JPY
23.							
24.	10.892.342.836	98.488.476	186.413.203	644.258.029	66.544.167	236.049.528	13.840.785.411
25.	9.112.391.984	65.204.695	73.270.745	681.105.048	34.078.701	183.374.612	45.761.626.406
26.	6.536.431.302	66.267.890	59.746.390	671.408.797	23.931.983	211.338.881	68.482.105.566
27.							
28.	1.993,9729	175,3366	136,2978	134,1501	123,8743	139,2221	9.627,4985
29.	1.709,1074	113,7514	87,9836	90,2885	83,0117	109,3962	7.335,8476
30.	1.550,1341	134,1888	100,7552	101,4230	89,0754	125,9528	6.887,5008
31.							
32.	-	-	-	-	-	139,1323	10.053,0000
33.	-	-	-	-	-	109,3520	7.618,7007
34.	-	-	-	-	-	125,4102	7.135,0291
35.							
36.	-	-	-	-	-	107,7571 EUR	90,2784 EUR
37.	-	-	-	-	-	93,4411 EUR	83,1475 EUR
38.	-	-	-	-	-	100,2629 EUR	81,1400 EUR
39.							
40.	-	-	-	2.716,4672 CZK	-	2.232,9045 CZK	-
41.	-	-	-	1.755,5626 CZK	-	1.726,6286 CZK	-
42.	-	-	-	1.964,2790 CZK	-	1.955,1444 CZK	-
43.							
44.	84,3441 EUR	-	-	-	-	-	96,9250 EUR
45.	70,0696 EUR	-	-	-	-	-	69,9130 EUR
46.	63,2629 EUR	-	-	-	-	-	65,0978 EUR
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	-	-	-	-	-	-	-
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.							
52.	-	-	-	366,4105 PLN	-	295,7192 PLN	-
53.	-	-	-	240,9910 PLN	-	231,8445 PLN	-
54.	-	-	-	272,9092 PLN	-	264,9322 PLN	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND GROWTH(2)
22.	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
23.							
24.	192.961.364	31.929.137	55.139.954	76.766.238	28.736.441	15.047.346	14.400.333
25.	120.568.909	5.781.072	26.404.051	43.679.121	53.878.595	9.854.228	11.264.378
26.	39.399.510	11.108.540	31.204.762	82.319.573	84.957.193	190.088	-
27.							
28.	152,8459	159,5308	105,6123	89,8782	125,6981	101,9130	89,2530
29.	93,4799	83,8018	70,3872	58,3777	87,0571	62,6855	63,8868
30.	108,8243	114,2021	90,6509	67,7638	92,1494	64,2501	-
31.							
32.	-	114,5800	-	-	-	-	-
33.	-	60,9100	-	-	-	-	-
34.	-	82,3500	-	-	-	-	-
35.							
36.	129,8080 EUR	135,7205 EUR	90,4228 EUR	-	-	-	-
37.	87,1610 EUR	78,2750 EUR	66,1623 EUR	-	-	-	-
38.	95,6648 EUR	100,5659 EUR	80,3324 EUR	-	-	-	-
39.							
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.	-	-	-	-	-	-	-
42.	-	-	-	-	-	-	-
43.							
44.	-	-	-	-	-	-	-
45.	-	-	-	-	-	-	-
46.	-	-	-	-	-	-	-
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	-	-	-	-	-	11,3573 SGD	-
50.	-	-	-	-	-	11,2752 SGD	-
51.							
52.	-	-	-	-	-	-	-
53.	-	-	-	-	-	-	-
54.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX[3]
22.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
23.							
24.	12.163.544	285.457.334	3.819.849.302	17.920.557	3.977.615.573	36.717.525	40.537.193
25.	21.458.667	339.389.093	4.288.650.860	25.815.836	1.782.174.244	65.343.103	76.755.956
26.	40.655.920	272.435.788	3.360.232.731	32.827.118	1.182.035.676	65.704.639	236.194.053
27.							
28.	101,5388	15,5243	26,4561	154,6538	13.170,4363	131,6098	102,8149
29.	47,4794	15,8119	27,3159	103,1006	8.550,1223	86,0237	106,6261
30.	51,2746	15,8291	27,3872	118,0766	8.351,9024	102,5936	107,0622
31.							
32.	-	-	-	-	-	-	-
33.	45,8606	-	-	-	-	-	-
34.	47,0248	-	-	-	-	-	-
35.							
36.	101,5370 EUR	-	-	-	76,1285 EUR	85,4674 EUR	-
37.	52,4553 EUR	-	-	-	59,7312 EUR	61,3283 EUR	-
38.	52,8062 EUR	-	-	-	60,6257 EUR	68,9681 EUR	-
39.							
40.	-	-	-	-	-	-	-
41.	-	-	-	-	-	-	-
42.	-	-	-	-	-	-	-
43.							
44.	101,5499 EUR	-	-	-	131,9495 EUR	112,3691 EUR	-
45.	46,6926 EUR	-	-	-	80,2474 EUR	70,7825 EUR	-
46.	50,2288 EUR	-	-	-	77,5686 EUR	83,8967 EUR	-
47.							
48.	-	-	-	-	-	-	-
49.	-	-	-	-	-	-	-
50.	-	-	-	-	-	-	-
51.							
52.	-	-	-	-	-	-	-
53.	-	-	-	-	-	-	-
54.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE(4)	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA(5)	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
22.	EUR	EUR	EUR
23.			
24.	68.498.599	33.892.489	15.620.909
25.	33.414.593	13.547.404	15.073.547
26.	32.416.582	61.330.485	13.675.531
27.			
28.	108,7021	102,4447	102,7800
29.	109,2554	105,4077	94,2100
30.	110,0268	105,2735	94,4200
31.			
32.	-	-	-
33.	-	-	-
34.	-	-	-
35.			
36.	-	-	-
37.	-	-	-
38.	-	-	-
39.			
40.	-	-	-
41.	-	-	-
42.	-	-	-
43.			
44.	-	-	-
45.	-	-	-
46.	-	-	-
47.			
48.	-	-	-
49.	-	10,4921 SGD	-
50.	-	10,7099 SGD	-
51.			
52.	-	-	-
53.	-	-	-
54.	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
55. WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
56. NETTOINVENTARWERT JE **B** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
57. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	1.579,0573	1.338,5548	1.260,8235	1.240,6379
58. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	1.626,2988	1.432,5728	1.355,7662	1.336,0360
59. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	1.819,0824	1.581,6152	1.412,1208	1.404,3328
60. NETTOINVENTARWERT JE **BD** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
61. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
62. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
63. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
64. NETTOINVENTARWERT JE **BH** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES*				
65. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	1.071,2835 EUR	-	-
66. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	1.151,4436 EUR	-	-
67. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	1.270,5432 EUR	-	-
68. NETTOINVENTARWERT JE **F** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
69. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	152,9913	120,6266	116,6106	1.190,9118
70. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	156,2725	127,9697	124,3616	1.271,7375
71. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	174,4006	140,6750	128,9835	1.331,0630
72. NETTOINVENTARWERT JE **FH** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES*				
73. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	102,8822 EUR	-	-
74. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	109,6870 EUR	-	-
75. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	120,5487 EUR	-	-
76. NETTOINVENTARWERT JE **J** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
77. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	159,3952	112,6779	121,6437	124,7525
78. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	164,1627	120,5427	130,8052	134,3446
79. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	183,4625	133,0794	136,2413	141,2122
80. NETTOINVENTARWERT JE **JH** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES*				
81. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	108,5927 EUR	-	-
82. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	116,8824 EUR	-	-
83. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	128,9167 EUR	-	-
84. NETTOINVENTARWERT JE **JX** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
85. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
86. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
87. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
88. NETTOINVENTARWERT JE **O** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
89. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	114,9985	108,7468	100,9349	106,3718
90. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	118,8816	116,8024	-	115,0088
91. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	133,4940	129,2125	-	121,1335

(*) Die Basiswährung der Klassen AH, BH, FH, JH, OH und PH ist gegenüber dem US-Dollar oder dem Japanischen Yen oder gegenüber einer anderen Währung wie dem Schweizer Franken oder dem Britischen Pfund abgesichert.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD[1]	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
55.	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
56.							
57.	21,5165	1.519,8200	1.105,9941	1.079,5137	1.070,0500	1.040,1363	1.033,7000
58.	17,6710	1.398,4323	1.105,1511	1.117,8365	-	1.118,0159	-
59.	21,5368	1.509,7575	1.189,3802	1.164,4499	-	1.189,4494	-
60.							
61.	913,6394	-	-	-	-	-	-
62.	713,5525	-	-	-	-	-	-
63.	806,8064	-	-	-	-	-	-
64.							
65.	-	-	-	-	-	-	-
66.	-	-	-	-	-	-	-
67.	-	-	-	-	-	-	-
68.							
69.	134,7616	146,8738	107,7481	105,8586	103,5888	101,3712	-
70.	109,6533	134,0203	106,7687	109,0033	107,8191	108,0540	-
71.	133,0005	144,0758	114,4564	113,2306	114,2021	114,4709	-
72.							
73.	-	-	-	-	-	-	-
74.	-	-	-	-	-	-	-
75.	-	-	-	-	-	-	-
76.							
77.	110,8023	152,3014	110,6639	107,9501	106,5241	101,5757	103,1747
78.	91,0002	140,1386	110,5801	111,7633	111,7673	109,1422	102,5678
79.	110,9045	151,2917	119,0555	116,4264	118,8695	116,1167	106,9371
80.							
81.	-	-	-	-	-	-	-
82.	-	-	-	-	-	-	-
83.	-	-	-	-	-	-	-
84.							
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	111,9841	111,0651	98,8696	101,3079	101,5227	103,2889	-
90.	92,7018	-	99,3891	105,0943	106,9148	111,3883	102,5712
91.	113,4421	-	107,3341	109,5899	113,9258	118,7224	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
55.	EUR	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
56.							
57.	945,7049	1.671,6966	126.463,0000	912,0800	1.114,6815	2.705,1061	3.280,7499
58.	908,0879	1.077,1243	69.788,0000	639,6661	724,8097	1.843,8062	2.074,4100
59.	986,8325	1.297,5803	65.943,0000	743,9324	808,4670	2.334,1658	2.397,5100
60.							
61.	-	-	116.652,0000	1.266,0900	-	1.445,6200	-
62.	-	-	63.235,0000	787,4600	-	966,8800	-
63.	-	-	58.962,0000	916,5700	-	1.198,7300	-
64.							
65.	-	-	1.330,5171 EUR	1.122,0407 EUR	-	-	-
66.	-	-	688,2952 EUR	672,2619 EUR	-	-	-
67.	-	-	647,5396 EUR	776,8041 EUR	-	-	-
68.							
69.	-	152,1948	11.831,1869	125,4482	123,0857	2.211,1386	290,7385
70.	102,9211	96,1821	6.339,3929	76,9514	78,5048	1.473,3481	177,7922
71.	113,0265	114,7454	5.929,7866	88,6160	86,7068	1.845,2794	203,0506
72.							
73.	-	-	123,3308 EUR	103,3824 EUR	-	-	-
74.	-	-	62,5307 EUR	60,6796 EUR	-	-	-
75.	-	-	58,0525 EUR	69,4369 EUR	-	-	-
76.							
77.	-	101,1314	-	139,8147	134,2208	97,6285	328,3462
78.	-	-	-	-	87,2753	66,4548	205,4920
79.	99,3287	-	-	102,0487	97,3491	84,0887	237,3741
80.							
81.	-	-	86,5000 EUR	110,1291 EUR	-	-	-
82.	-	-	44,7000 EUR	-	-	-	-
83.	-	-	41,9800 EUR	-	-	-	-
84.							
85.	-	-	-	116,7000	-	-	-
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	-	94,7272	12.947,1295	121,3791	184,9270	316,5411	165,8824
90.	-	61,4027	7.122,6454	-	120,9691	216,7553	104,7832
91.	-	74,1962	6.746,9418	-	135,3466	275,0494	121,5305

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
55.	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
56.							
57.	4.150,1715	3.108,4830	4.322,4906	1.449,8163	2.409,7500	1.191,2373	1.084,9610
58.	3.099,2579	2.858,3198	1.902,9924	968,1537	1.362,4300	709,3355	697,4004
59.	3.800,8043	3.390,7879	2.302,8612	1.072,0863	1.502,9300	833,7922	768,4399
60.							
61.	2.557,0800	-	1.856,5200	-	-	-	-
62.	1.896,3500	-	819,9400	-	-	-	-
63.	2.317,1000	-	972,6300	-	-	-	-
64.							
65.	-	-	-	-	-	-	-
66.	-	-	-	-	-	-	-
67.	-	-	-	-	-	-	-
68.							
69.	360,8852	272,2841	267,3131	1.066,4037	218,1970	108,4885	1.034,5435
70.	263,2976	244,8302	115,0859	698,2163	120,8597	63,3805	652,2416
71.	315,9859	287,1557	137,6902	765,8374	131,8888	73,7320	711,6250
72.							
73.	-	-	-	-	-	-	-
74.	-	-	-	-	-	-	-
75.	-	-	-	-	-	-	-
76.							
77.	412,4614	312,6967	227,0558	145,2835	242,6979	120,1520	136,3418
78.	307,9778	287,5931	100,0122	97,0109	137,0622	71,6089	87,6381
79.	376,1983	341,1509	121,0269	107,4234	151,0462	84,1303	96,5628
80.							
81.	-	-	-	-	-	-	-
82.	-	-	-	-	-	-	-
83.	-	-	-	-	-	-	-
84.							
85.	200,3500	-	-	-	-	-	-
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	-	-	-	126,2174	-	76,2895	184,4874
90.	130,9282	-	-	84,7341	-	-	119,3210
91.	-	133,9606	-	94,1128	-	-	131,8698

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED
55.	USD	USD	USD	USD	USD	JPY	USD
56.							
57.	1.321,9400	1.471,9597	1.365,3251	2.043,2492	1.546,3281	103.900,0000	1.264,4600
58.	-	897,0356	1.025,2400	1.251,2695	958,6600	-	739,2300
59.	-	1.080,1128	1.200,1500	1.527,6754	1.131,6500	-	852,2500
60.							
61.	-	1.135,5110	1.121,9500	1.559,9500	1.213,3800	-	991,3400
62.	-	691,2070	842,2100	954,2200	756,9000	-	580,0600
63.	-	826,1967	986,5500	1.164,4100	894,3000	-	665,8800
64.							
65.	1.086,5001 EUR	1.661,2319 EUR	1.074,2898 EUR	1.451,5511 EUR	1.242,1737 EUR	754,2774 EUR	959,4608 EUR
66.	582,1753 EUR	986,9519 EUR	-	852,5204 EUR	-	-	-
67.	662,0508 EUR	1.180,6794 EUR	-	1.033,0103 EUR	-	-	-
68.							
69.	1.096,5359	1.298,7925	120,4709	182,4153	136,7112	9.102,0645	113,9600
70.	595,5700	776,3643	88,7458	108,8795	82,7191	6.089,1542	64,6301
71.	674,9155	925,6615	102,6738	131,6226	96,5887	6.447,1071	73,7240
72.							
73.	98,4938 EUR	151,1610 EUR	-	131,4139 EUR	112,1128 EUR	69,5979 EUR	88,4234 EUR
74.	51,3057 EUR	87,9501 EUR	113,3641 EUR	75,0814 EUR	65,2909 EUR	45,0681 EUR	48,1124 EUR
75.	57,5955 EUR	104,2703 EUR	130,2805 EUR	90,0487 EUR	75,6706 EUR	47,4636 EUR	54,4065 EUR
76.							
77.	133,5249	157,9680	135,9888	204,1850	154,9213	-	-
78.	74,1626	96,2699	102,4415	124,3276	-	-	-
79.	85,0033	115,9160	119,8810	151,7866	104,3592	-	97,9801
80.							
81.	108,5585 EUR	165,7562 EUR	-	147,7528 EUR	-	-	-
82.	-	98,4278 EUR	-	101,3645 EUR	-	-	-
83.	-	117,7482 EUR	-	122,1805 EUR	-	-	-
84.							
85.	91,2700	-	103,0000	123,6600	110,3600	4.772,0000	89,8600
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	96,1340	181,9063	154,6201	110,7848	182,8174	-	-
90.	-	111,5242	-	-	125,8756	-	61,8333
91.	-	134,6934	-	-	149,2682	-	71,6039

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
55.	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	JPY
56.							
57.	140.183,2987	1.836,8300	1.433,2493	1.393,7796	1.280,4154	1.439,2351	96.991,1478
58.	121.653,4271	1.209,3799	936,6779	949,6543	868,6941	1.144,3727	74.601,6376
59.	111.031,3183	1.435,6730	1.079,4164	1.073,4957	938,0908	1.325,6655	70.376,5967
60.							
61.	-	-	-	-	-	1.436,0024	100.926,0000
62.	-	-	-	-	-	1.147,6100	77.519,6948
63.	-	-	-	-	-	1.311,1900	72.389,3606
64.							
65.	-	-	-	-	-	-	969,9680 EUR
66.	-	-	-	-	-	-	706,1275 EUR
67.	-	-	-	-	-	-	660,1609 EUR
68.							
69.	12.737,8896	169,3423	132,1561	130,0389	119,5002	107,0967	11.263,4002
70.	10.816,0218	108,7224	84,4625	86,6568	79,2836	83,4227	8.501,0137
71.	9.762,3599	127,6052	96,2393	96,8520	84,6492	95,5010	7.943,1353
72.							
73.	-	-	-	-	-	-	96,9551 EUR
74.	-	-	-	-	-	-	69,5615 EUR
75.	-	-	-	-	-	-	64,5239 EUR
76.							
77.	14.001,7129	183,4272	143,3443	139,3563	115,7116	138,4771	9.776,5039
78.	12.132,2852	120,4173	93,6791	94,9497	78,5061	110,0945	7.519,5650
79.	11.070,2328	142,9491	107,9547	107,3326	84,7770	127,5198	7.093,8063
80.							
81.	-	-	-	-	-	-	98,6642 EUR
82.	-	-	-	-	-	-	71,5993 EUR
83.	-	-	-	-	-	-	66,9418 EUR
84.							
85.	7.929,0000	-	99,5000	105,8400	100,8500	144,5186	9.819,0000
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	11.387,8198	111,6155	117,6944	126,8892	118,5603	-	9.184,3163
90.	9.961,5820	73,8179	77,5305	87,1469	81,0813	-	7.106,9130
91.	9.128,7065	-	89,7082	98,9118	87,9138	-	6.724,9698

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND GROWTH[2]
55.	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
56.							
57.	1.550,5400	1.619,4308	1.077,8600	905,1715	1.289,5122	1.023,3475	897,5514
58.	960,5400	858,0000	-	596,3300	905,5800	637,3715	650,4511
59.	1.125,1231	1.175,1800	-	696,9100	965,3500	-	-
60.							
61.	-	1.152,6900	-	-	-	-	-
62.	-	609,9200	-	-	-	-	-
63.	-	830,9300	-	-	-	-	-
64.							
65.	-	-	-	-	-	-	-
66.	-	-	-	-	-	-	-
67.	-	-	-	-	-	-	-
68.							
69.	135,1971	132,4573	97,2121	-	-	-	-
70.	81,8680	68,8875	64,1510	109,9748	-	86,1502	-
71.	94,8300	93,3978	82,1996	127,0174	-	87,8387	-
72.							
73.	-	-	-	-	-	-	-
74.	-	-	-	-	-	-	-
75.	-	-	-	-	-	-	-
76.							
77.	115,1147	-	103,4262	107,2233	-	-	-
78.	71,0701	-	69,7858	70,4813	70,7922	-	-
79.	83,1342	-	90,4427	82,3244	75,3775	-	-
80.							
81.	-	-	-	-	-	-	-
82.	-	-	-	-	-	-	-
83.	-	-	-	-	-	-	-
84.							
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	111,2811	-	110,1434	97,9830	108,8489	103,0300	99,1230
90.	-	-	74,9160	64,9157	76,8708	63,2600	72,4091
91.	128,7918	-	97,4858	76,1268	82,1602	65,7500	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX[3]
55.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
56.							
57.	1.016,1561	1.189,6231	1.174,6910	1.569,9536	78.549,9176	1.334,7584	1.029,8928
58.	484,9100	1.213,4601	1.214,6998	1.050,6110	51.182,0801	875,8520	1.071,2637
59.	525,9525	1.215,8392	1.218,7870	1.205,6307	50.081,6138	1.046,6416	1.077,0449
60.							
61.	-	-	-	-	-	-	-
62.	471,4578	-	-	-	-	-	-
63.	480,4498	-	-	-	-	-	-
64.							
65.	1.016,1382 EUR	-	-	-	1.340,4343 EUR	1.143,5153 EUR	-
66.	472,3565 EUR	-	-	-	-	-	-
67.	510,9464 EUR	-	-	-	-	-	-
68.							
69.	-	115,6724	114,9978	152,2840	12.918,9214	129,3245	-
70.	56,3100	117,5775	118,4971	101,0904	8.343,8050	84,1448	102,4944
71.	60,7800	117,5881	118,6883	115,5152	8.127,7758	100,2485	102,7928
72.							
73.	-	-	-	-	129,5807 EUR	111,2517 EUR	-
74.	55,9874 EUR	-	-	-	78,5057 EUR	69,7595 EUR	-
75.	60,2998 EUR	-	-	-	75,8467 EUR	82,4830 EUR	-
76.							
77.	101,7983	118,8328	118,2351	139,6978	-	-	100,1280
78.	48,0970	121,2124	122,2563	93,4888	7.702,4957	-	104,2563
79.	52,2179	121,4309	122,6672	-	7.530,5419	-	104,7829
80.							
81.	-	-	-	-	102,6623 EUR	-	-
82.	-	-	-	-	-	70,6344 EUR	-
83.	-	-	-	-	-	83,9052 EUR	-
84.							
85.	-	-	-	-	-	-	-
86.	-	-	-	-	-	-	-
87.	-	-	-	-	-	-	-
88.							
89.	-	100,8225	114,3519	100,1252	-	-	103,3194
90.	-	-	118,4277	67,1709	7.415,4514	72,6524	108,0790
91.	-	-	118,9142	77,1796	7.265,9992	86,9278	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE[4]	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA[5]	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
55.	EUR	EUR	EUR
56.			
57.	1.096,7843	1.026,8683	1.028,2400
58.	1.104,7530	1.060,1135	946,7200
59.	1.113,7787	1.060,8330	949,7600
60.			
61.	-	-	-
62.	-	-	-
63.	-	-	-
64.			
65.	-	-	-
66.	-	-	-
67.	-	-	-
68.			
69.	107,0596	-	-
70.	107,1689	102,0692	91,2200
71.	107,7031	101,7246	90,9400
72.			
73.	-	-	-
74.	-	-	-
75.	-	-	-
76.			
77.	109,7509	100,5035	102,7875
78.	110,5479	103,8444	94,5539
79.	111,4509	103,8991	94,7273
80.			
81.	-	-	-
82.	-	-	-
83.	-	-	-
84.			
85.	-	-	-
86.	-	-	-
87.	-	-	-
88.			
89.	103,1764	101,3353	103,1466
90.	-	100,4696	95,2642
91.	-	100,7326	95,6191

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO
92. WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
93. NETTOINVENTARWERT JE **OH** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES*				
94. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
95. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
96. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
97. NETTOINVENTARWERT JE **P** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
98. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	98,8582
99. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	106,2089
100. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	111,5016
101. NETTOINVENTARWERT JE **PD** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
102. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
103. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
104. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
105. NETTOINVENTARWERT JE **PH** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES*				
106. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
107. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
108. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
109. NETTOINVENTARWERT JE **X** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
110. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
111. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
112. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-
113. NETTOINVENTARWERT JE **XE** AKTIE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMES				
114. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2008	-	-	-	-
115. Ende des Geschäftsjahres zum 31. Mai 2009	-	-	-	-
116. Ende des Berichtszeitraumes zum 30. November 2009	-	-	-	-

(*) Die Basiswährung der Klassen AH, BH, FH, JH, OH und PH ist gegenüber dem US-Dollar oder dem Japanischen Yen oder gegenüber einer anderen Währung wie dem Schweizer Franken oder dem Britischen Pfund abgesichert.

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE HIGH YIELD	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD[1]	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES
92.	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
93.							
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.	-	-	-	-	-	-	-
96.	-	-	-	-	-	-	-
97.							
98.	-	113,6831	-	107,2917	100,7200	-	101,2889
99.	-	104,3828	102,2610	110,9217	99,6977	-	100,4545
100.	-	-	102,3555	115,4909	-	-	104,6147
101.							
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.	-	-	-	-	-	-	-
104.	-	-	-	-	-	-	-
105.							
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.	-	-	-	-	-	-	-
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.							
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.	-	-	-	-	-	-	-
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	-	-	-	-	-	-
115.	-	-	-	-	-	-	-
116.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS EUROPE CONVERTIBLE	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES
92.	EUR	USD	JPY	USD	EUR	USD	USD
93.							
94.	-	-	-	114,8562 EUR	-	-	-
95.	-	-	-	-	-	-	-
96.	-	-	-	-	-	-	-
97.							
98.	94,5400	-	8.463,0549	122,0821	104,8636	-	-
99.	90,3400	-	-	76,2863	67,8943	-	-
100.	99,6206	-	-	88,5188	75,5682	-	-
101.							
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.	-	-	-	-	-	-	-
104.	-	-	-	-	-	-	-
105.							
106.	-	-	102,1309 EUR	116,4451 EUR	-	-	-
107.	-	-	-	69,5692 EUR	-	-	-
108.	-	-	-	80,1457 EUR	-	-	-
109.							
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.	-	-	-	-	-	-	-
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	-	-	-	-	-	-
115.	-	-	-	-	-	-	-
116.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES CHINA	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND
92.	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
93.							
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.	-	-	-	-	-	-	-
96.	-	-	-	-	-	-	-
97.							
98.	418,2903	89,6435	-	122,7884	149,1692	-	-
99.	310,0362	-	-	81,6138	83,8785	-	-
100.	380,9964	-	-	90,2593	92,2287	-	-
101.							
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.	-	-	-	-	-	-	-
104.	-	-	-	-	-	-	-
105.							
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.	-	-	-	-	-	-	-
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.							
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.	-	-	-	-	-	-	-
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	-	-	-	-	-	-
115.	-	-	-	-	-	-	-
116.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US SMALL CAP VALUE	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED
92.	USD	USD	USD	USD	USD	JPY	USD
93.							
94.	-	170,5746 EUR	-	-	117,7695 EUR	-	107,3024 EUR
95.	-	101,8511 EUR	-	-	123,5048 EUR	-	-
96.	-	122,2451 EUR	-	-	147,4318 EUR	-	-
97.							
98.	94,9700	170,9760	140,7776	130,5900	115,7359	5.758,0000	91,5400
99.	-	103,7468	105,3009	-	71,0724	-	99,9278
100.	-	124,6517	122,8189	-	83,6088	-	114,8156
101.							
102.	-	105,7100	102,2644	-	110,3500	-	-
103.	-	-	75,7700	-	-	-	-
104.	-	-	83,9600	-	-	-	-
105.							
106.	90,0164 EUR	163,4012 EUR	90,1451 EUR	114,6360 EUR	111,2770 EUR	59,2193 EUR	86,2456 EUR
107.	-	96,6842 EUR	-	-	-	39,4011 EUR	-
108.	-	115,4308 EUR	-	-	-	42,0737 EUR	-
109.							
110.	-	97,2289	-	-	-	-	-
111.	-	59,6077	-	-	-	-	-
112.	-	71,9918	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	90,0357 EUR	-	-	-	-	-
115.	-	60,1575 EUR	-	-	-	-	-
116.	-	67,7723 EUR	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES JAPAN TARGET	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA
92.	JPY	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	JPY
93.							
94.	-	-	-	-	-	-	104,1708 EUR
95.	-	-	-	-	-	-	100,7237 EUR
96.	-	-	-	-	-	-	94,5920 EUR
97.							
98.	13.597,4873	127,0617	103,1164	102,4144	105,0700	140,7958	9.716,9076
99.	11.718,6046	82,8033	66,8966	69,2695	-	111,1120	7.435,7012
100.	10.657,1751	97,9464	76,8019	78,0094	-	128,2100	6.998,6844
101.							
102.	-	-	-	-	-	-	10.097,0000
103.	-	-	-	-	-	-	7.682,0000
104.	-	-	-	-	-	-	7.058,0000
105.							
106.	-	-	-	-	-	-	96,3828 EUR
107.	-	-	-	-	-	-	-
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.							
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.	-	-	-	-	-	-	-
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	-	-	-	-	-	-
115.	-	-	-	-	-	-	-
116.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL RESOURCES	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND GROWTH[2]
92.	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR
93.							
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.	-	-	-	-	-	-	-
96.	-	-	-	-	-	-	-
97.							
98.	153,8608	160,7300	104,1300	90,1700	-	-	89,5300
99.	94,5627	-	109,6926	58,1500	-	-	64,3700
100.	110,3481	-	-	67,8200	-	-	-
101.							
102.	-	114,8200	-	-	-	-	-
103.	-	58,0600	-	-	-	-	-
104.	-	75,7700	-	-	-	-	-
105.							
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.	-	-	-	-	-	-	-
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.							
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.	-	-	-	-	-	-	-
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	-	-	-	-	-	-
115.	-	-	-	-	-	-	-
116.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX[3]
92.	USD	USD	EUR	EUR	JPY	USD	EUR
93.							
94.	-	-	-	-	-	-	-
95.	-	-	-	-	100,6282 EUR	70,7585 EUR	-
96.	-	-	-	-	97,6887 EUR	84,1549 EUR	-
97.							
98.	101,6773	-	-	118,8459	-	104,0818	102,9600
99.	47,7872	-	-	79,3805	-	-	106,5300
100.	51,7381	-	-	91,0047	-	-	107,1800
101.							
102.	-	-	-	-	-	-	-
103.	46,0714	-	-	-	-	-	-
104.	47,1340	-	-	-	-	-	-
105.							
106.	-	-	-	-	-	-	-
107.	-	-	-	-	-	-	-
108.	-	-	-	-	-	-	-
109.							
110.	-	-	-	-	-	-	-
111.	-	-	-	-	-	-	-
112.	-	-	-	-	-	-	-
113.							
114.	-	-	-	-	-	-	-
115.	-	-	-	-	-	-	-
116.	-	-	-	-	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE[4]	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA[5]	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
92.	EUR	EUR	EUR
93.			
94.	-	-	-
95.	-	-	-
96.	-	-	-
97.			
98.	107,1312	102,5200	102,7000
99.	107,9213	105,2400	93,6800
100.	109,4100	104,9100	93,0200
101.			
102.	-	-	-
103.	-	-	-
104.	-	-	-
105.			
106.	-	-	-
107.	-	-	-
108.	-	-	-
109.			
110.	-	-	-
111.	-	-	-
112.	-	-	-
113.			
114.	-	-	-
115.	-	-	-
116.	-	-	-

STATISTISCHE ANGABEN ZUM 30. NOVEMBER 2009

(1) Am 25. September 2009, wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus in SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread geändert.
(2) Am 30. Juli 2009, wurde SGAM Fund / Equities Euroland Growth aufgelöst.
(3) Am 25. September 2009, wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex in SGAM Fund / Absolute Return Forex geändert.
(4) Am 25. August 2009, wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Interest Rate in SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate geändert.
(5) Am 25. August 2009, wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies in SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha geändert.

ANMERKUNG 1 - TÄTIGKEIT

SGAM Fund (die "SICAV") ist eine Gesellschaft, die die Form eines Kapitalanlagefonds mit variablem Kapital (SICAV) hat, entsprechend der in Luxemburg geltenden Gesetze, gemäß Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Am 30. November 2009 waren fünfundfünfzig Teilfonds eröffnet.

Am 30. Juli 2009 wurde der Teilfonds SGAM Fund / Equities Euroland Growth aufgelöst.
Am 25. August 2009 wurde der Name SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies in SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha geändert.
Am 25. August 2009 wurde der Name SGAM Fund / Bonds Absolute Interest Rate in SGAM Fund / Absolute Interest Rate geändert.
Am 25. September 2009 wurde der Name SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus in SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread geändert.
Am 25. September 2009 wurde der Name SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex in SGAM Fund / Absolute Return Forex geändert.
Zum 19. November 2009 wurde der Vertrieb des SGAM Fund / Equities Euroland Large Cap 130/30 in der Schweiz eingestellt.
Zum 24. Juni 2009 wurde der Vertrieb des SGAM Fund / Equities Euro Active Overlays in der Schweiz eingestellt.
Zum 24. Juni 2009 wurde der Vertrieb des SGAM Fund / Equities Europe Convergence in der Schweiz eingestellt.
Zum 24. Juni 2009 wurde der Vertrieb des SGAM Fund / Equities US Active Overlays in der Schweiz eingestellt.
Zum 24. Juni 2009 wurde der Vertrieb des SGAM Fund / Bonds Global High Yield in der Schweiz eingestellt.

Im Laufe der Berichtsperiode wurden die folgenden Aktienklassen auf den Markt gebracht:

- Klasse J im folgenden Teilfonds: SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Focused und SGAM Fund / Equities US Multi Strategies

- Klasse O im folgenden Teilfonds: SGAM Fund / Equities Gold Mines und SGAM Fund / Equities Global resources.

ANMERKUNG 2 - WESENTLICHE BEWERTUNGSMETHODEN

2.1 Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der SICAV sind gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Der Halbjahresbericht wurde auf Grundlage der letzten Nettoinventarwertberechnung vor dem Bilanzstichtag berechnet.

2.2 Wertpapieranlagen und Geldmarktinstrumente

Die an einer Börse notierten oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden zu ihrem letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Im Falle, dass der letze, aktuell ermittelbare Preis eines Wertpapieres oder Finanzinstrumentes, nach Meinung der Geschäftsführung, nicht dem fairen Marktwert entspricht, wird der Wert von der Geschäftsführung, auf Basis des realistischen, zukünftigen Verkaufswerts, nach dem Prinzip von Treu und Glauben ermittelt.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, werden vom Verwaltungsrat mit ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet, welcher entsprechend dem Vorsichtsprinzip und dem Prinzip von Treu und Glauben ermittelt wird.

Die Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und deren Fälligkeitsdatum weniger als 12 Monate und mehr als 90 Tage ist, werden zum Nominalwert bewertet, zuzüglich eventueller Zinsen. Die Geldmarktinstrumente mit einer Laufzeit von weniger als 90 Tagen werden nach der Methode der wertberichtigten Anschaffungspreise bewertet, die dem Marktwert entspricht.

Die Anlagen in offene OGA werden zum letzten bekannten Kurs dieser Aktien oder Anteile dieser OGA bewertet.

2.3 Bewertung der Terminkontrakte

Die Einzahlungen der anfänglichen Deckung offener Terminkontrakte sind in den Bankguthaben enthalten. Die nicht realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen werden wie folgt gebucht:

- Unter dem Posten nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus "Futures" Kontrakten in der "Vermögensaufstellung";
- Unter dem Posten Nettoveränderung der unrealisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus "Futures" Kontrakten in der "Aufwands- und Ertragsrechnung".

Finanzterminkontrakte werden zu ihrem Veräußerungswert bewertet, welcher auf dem Schlusskurs jenes Marktes basiert, an der diese Kontrakte gehandelt werden.

2.4 Bewertung der Optionen

Der Liquidationswert von Optionskontrakten, die an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, basiert auf dem letzten, verfügbaren Abwicklungspreis dieser Art von Optionskontrakten an einer Börse oder einem geregeltem Markt, an dem die SICAV diese Art von Optionskontrakten handelt. Im Falle, dass ein Optionskontrakt an dem Tag der Nettovermögensbewertung nicht liquidiert werden kann, wird ein solcher Optionskontrakt von der Geschäftsführung fair und vorsichtig bewertet.

2.5 Bewertung der Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäfte werden mit dem Wechselkurs in Verbindung mit der verbleibenden Laufzeit des Vertrages bewertet.

2.6 Realisierter Gewinn / (Verlust) aus Anlageverkäufen und Optionen

Realisierte Gewinne oder Verluste aus Anlageverkäufen werden zum mittleren Anschaffungspreis berechnet. Realisierte Gewinne oder Verluste aus Optionsverkäufen werden nach der FIFO Methode berechnet.

2.7 Kombinierter Halbjahresbericht

Die Buchhaltung der SICAV wird in USD geführt und die Buchhaltung der Teilfonds wird in der jeweiligen Währung des Teilfonds geführt. Die kombinierte Vermögensaufstellung, die kombinierte Aufwands- und Ertragsrechnung und die kombinierte Entwicklung des Nettovermögens bestehen aus der Summe der einzelnen Teilfonds, welche zu den Wechselkursen zum Ende der Periode umgerechnet wurden.

2.8 Umrechnung der Fremdwährungen

Aktiva und Passiva, die auf Fremdwährungen lauten, werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Kursen in die jeweilige Währung des Teilfonds umgerechnet. Transaktionen in ausländischer Währung werden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet. Die realisierte und nicht realisierte Wertsteigerung sowie Wertminderung aus Devisengeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung berücksichtigt, welche die Steigerung oder Minderung des Nettoinventarwertes bestimmt.

2.9 Gründungskosten

Die Gründungskosten für die Auflage der SICAV werden über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

2.10 Wertpapierleihe

Die SICAV kann Wertpapierleihe durchführen, die sich im Wertpapierbestand ihrer Teilfonds befinden.

Diese Wertpapierleihen können nur im Rahmen eines geregelten Systems verpfändet werden, welches von einem anerkannten Organismus für den Ausgleich von Wertpapieren oder von einem Finanzinstitut ersten Grades, welches sich auf diese Art von Geschäften spezialisiert hat, getätigt werden.

Die Wertpapierleihe unterliegt einer Entgeltung zugunsten des Teilfonds und wird in der "Kombinierte Aufwands und Ertragsrechnung" unter "Bankzinsen und Zinsen aus Wertpapierleihe" gebucht. Die Wertpapierleihe ist jederzeit kündbar. Die verpfändeten Wertpapiere sind in der Vermögensaufstellung des betreffenden Teilfonds als Aktiva zum Marktwert gebucht.

2.11 Bewertung der Pensionsgeschäfte

Die Pensionsgeschäfte werden gleichgestellt mit der Ausleihe beziehungsweise Leihe von Werten, die durch letztere garantiert sind. Es handelt sich um Geschäfte, durch welche der Übertragende einer anderen Person (der Zessionar) die Werte überlässt und der Übertragende und der Zessionar sich gegenseitig und unwiderruflich verpflichten, dass ersterer sie annimmt und letzterer sie abgibt zum ausgemachten Preis und Zeitpunkt.

Die Verträge der Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten, ausgedrückt in der Originalwährung, bewertet, ohne Rücksicht auf den Marktwert der betroffenen Werte. Die anfallenden Zinsen seit dem Anschaffungsdatum gehören in den Posten "Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften".

2.12 Bewertung der Swaps

- **Zinsswaps** werden anhand ihres Marktwertes unter Bezugnahme auf die entsprechende Zinskurve bewertet. Die Bewertungsmethode ist durch den Verwaltungsrat anerkannt.

- **Credit Default Swaps** werden täglich auf der Basis ihrer Marktwerte bewertet, die von externen Kursanbietern bereitgestellt werden. Zur Berechnung des Marktwertes wird das Kreditrisiko der Referenzpartei bzw. des Emittenten, die Laufzeit des Credit Default Swaps und dessen Liquidität am Sekundärmarkt berücksichtigt. Die Bewertungsmethode ist vom Verwaltungsrat anerkannt.

- **Performance Swaps/"Equity Linked Swaps"/"Inflation Swaps"** die an Indizes oder Anlageobjekte gekoppelt sind, werden mit dem Marktwert, basierend auf dem Marktwert des jeweiligen Indizes oder Anlageobjekt, in Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat vorgegebenen Verfahren, bewertet.

Swaps werden in der kombinierten Vermögensaufstellung unter dem Titel "nicht realisierter Gewinn / Verlust in Swap-Geschäften"und"Equity Linked Swap zum Marktwert" ausgewiesen. Der netto realisierte Gewinn/(Verlust) aus Swaps, ausgewiesen in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung", beinhaltet den Saldo aus festverzinslichen Zahlungen und dem Ergebnis der Swaps, von der SICAV bezahlt oder erhalten, in Abhängigkeit von dem Wertzuwachs / Wertverlust der Indizes oder Anlageobjekte, während des Geschäftszeitraumes.

ANMERKUNG 3 - EINTRITTSGEBÜHR UND UMTAUSCHKOSTEN

Der Ausgabepreis je Aktie beinhaltet eine Eintrittsgebühr, die 5% des Inventarwertes je Aktie der betreffenden Kategorie nicht überschreiten kann. Diese Eintrittsgebühr wird ausschließlich dem Anlageagenten zugeschrieben. In Verbindung mit dem Teilfond SGAM Fund / Equities Japan Target, kann eine Zeichnungsgebühr von maximal 5%, bezogen auf den Nettoinventarwert pro Aktie, zu Gunsten der regionalen Händler, auf alle Aktienklassen, die innerhalb des Teilfonds (einschließlich Aktienklasse F) ausgegeben wurden, berechnet werden.

Die Umwandlung der Aktien der verschiedenen Kategorien erfolgt zu einem maximalen Satz von 1,5% Kommission für den Promoter, berechnet nach dem jeweiligen Nettovermögen der Aktien der betreffenden Kategorien. Im Falle einer Umwandlung in jegliche andere herausgegebende Aktienklassen innerhalb des Teilfonds SGAM Fund / Equities Japan Target, kann eine Umwandlungsgebühr von maximal 5%, bezogen auf den Nettoinventarwert pro Aktie, zu Gunsten der regionalen Händler auf alle Aktienklassen (einschließlich der Aktienklasse F), berechnet werden.

ANMERKUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHR

Die geltenden Verwaltungsgebühren betragen im Folgenden zum 30. November 2009:

Name des Teilfonds	Währung	Verwaltungsgebühr per Aktienklasse																
		"A" %	"AD" %	"AE" %	"B" %	"BD" %	"F" %	"J" %	"P" %	"PD" %	"AH" %	"BH" %	"FH" %	"JH" %	"PH" %	"AG" %	"AS" %	"AZ" %
Schuldverschreibungen																		
Bonds World	USD	0,80	-	0,80	0,40	-	0,80	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-	0,80	-
Bonds US Opportunistic Core Plus	USD	0,80	-	0,80	0,40	-	0,80	0,40	-	-	0,80	0,40	0,80	0,40	-	-	-	-
Bonds Europe	EUR	0,80	-	-	0,40	-	0,80	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro	EUR	0,80	-	-	0,40	-	0,80	0,40	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Europe High Yield	EUR	1,30	1,30	-	0,80	0,80	1,30	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Converging Europe	EUR	1,00	-	-	0,60	-	1,00	0,60	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Corporate	EUR	1,00	-	-	0,60	-	1,00	0,60	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Inflation Linked	EUR	0,40	-	-	0,20	-	0,40	0,20	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Govies Spread (1)	EUR	0,80	-	-	-	-	0,80	0,40	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Euro Aggregate	EUR	0,80	-	-	0,40	-	0,80	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Opportunities	EUR	0,90	-	-	-	-	-	0,50	0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonds Europe Convertible	EUR	1,00	-	-	0,60	-	1,00	0,60	0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktien																		
Equities Global	USD	1,50	-	1,50	0,60	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Japan Concentrated	JPY	1,50	1,50	1,50	0,60	0,60	1,50	-	-	-	1,50	0,60	1,50	0,60	-	1,50	-	1,50
Equities US Large Cap Growth	USD	1,50	1,50	1,50	0,60	0,60	1,50	0,60	1,00	-	1,50	0,60	1,50	-	1,00	-	-	-
Equities Concentrated Europe	EUR	1,50	-	-	0,60	-	1,50	0,60	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Asia Pac Dual Strategies	USD	1,50	1,50	1,50	0,60	0,60	1,50	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	1,50	-
Equities Global Emerging Countries	USD	2,00	-	2,00	0,80	-	2,00	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities China	USD	2,00	2,00	2,00	0,80	0,80	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	2,00	2,00	2,00
Equities Gold Mines	USD	2,00	-	2,00	0,80	-	2,00	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Emerging Europe	EUR	2,00	2,00	-	0,80	0,80	2,00	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Cyclicals	EUR	1,50	-	-	0,60	-	1,50	0,60	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Global Energy	USD	1,50	-	1,50	0,60	-	1,50	0,60	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Financial	EUR	1,50	-	-	0,60	-	1,50	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland	EUR	1,50	-	-	0,60	-	1,50	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities US Small Cap Value	USD	2,00	-	2,00	-	-	2,00	0,80	-	-	2,00	0,80	2,00	-	-	-	-	-
Equities US Relative Value	USD	1,50	1,50	1,50	0,60	0,60	1,50	0,60	1,00	-	1,50	0,60	1,50	0,60	1,00	2,00	-	2,00
Equities US Concentrated Core	USD	2,00	2,00	2,00	0,80	0,80	2,00	0,80	1,50	1,50	2,00	-	2,00	-	-	-	-	-
Equities US Mid Cap Growth	USD	1,50	1,50	1,50	0,60	0,60	1,50	0,60	-	-	1,50	0,60	1,50	0,60	-	-	-	-
Equities US Multi Strategies	USD	2,00	2,00	2,00	0,80	0,80	2,00	0,80	1,50	-	2,00	-	2,00	-	-	-	-	-
Equities Japan Small Cap	JPY	2,00	-	2,00	-	-	2,00	0,80	1,50	-	2,00	-	2,00	-	1,50	-	-	-
Equities US Focused	USD	2,00	2,00	2,00	0,80	0,80	2,00	0,80	1,50	-	2,00	-	2,00	-	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Verwaltungsgebühr per Aktienklasse																
		"A" %	"AD" %	"AE %	"B" %	"BD" %	"F" %	"J" %	"P" %	"PD" %	"AH" %	"BH" %	"FH" %	"JH" %	"PH" %	"AG" %	"AS" %	"AZ" %
Aktien																		
Equities Japan Target	JPY	2,00	-	-	0,80	-	2,00	0,80	1,50	-	2,00	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Small Cap	EUR	2,00	-	-	0,80	-	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Opportunities	EUR	2,00	-	-	0,80	-	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Euroland Value	EUR	2,00	-	-	0,80	-	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	2,00	-	2,00
Equities Concentrated Euroland	EUR	2,00	-	-	0,80	-	2,00	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities India	USD	2,00	2,00	2,00	0,80	0,80	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	2,00	-	2,00
Equities Japan CoreAlpha	JPY	1,50	2,00	1,50	0,60	0,80	1,50	0,60	1,00	1,50	1,50	0,60	1,50	0,60	-	-	-	-
Equities Global Resources	USD	1,50	-	1,50	0,60	-	1,50	0,60	1,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Latin America	USD	2,00	2,00	2,00	0,80	0,80	2,00	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Luxury & Lifestyle	USD	2,00	-	2,00	-	-	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Expansion	EUR	2,00	-	-	0,80	-	2,00	0,80	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Europe Environment	EUR	2,00	-	-	0,80	-	-	0,80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities Global Environment Opportunities	USD	2,00	-	-	0,80	-	2,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-
Equities Euroland Growth [(2)]	EUR	2,00	-	-	0,80	-	-	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equities MENA	USD	2,00	2,00	2,00	1,00	1,00	2,00	1,00	1,50	1,50	2,00	1,00	2,00	-	-	-	-	-
Geldmarkt Anlagen																		
Money Market (USD)	USD	0,20	-	-	0,15	-	0,20	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Money Market (EURO)	EUR	0,30	-	-	0,15	-	0,30	0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index																		
Index Euroland	EUR	0,60	-	-	0,25	-	0,60	0,25	0,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Index Japan	JPY	0,60	-	0,60	0,25	-	0,60	0,25	0,40	-	0,60	-	0,60	-	-	-	-	-
Index US	USD	0,60	-	0,60	0,25	-	0,60	-	-	-	0,60	-	0,60	0,25	-	-	-	-
Absolute Return																		
Absolute Return Forex [(3)]	EUR	0,60	-	-	0,30	-	0,60	0,30	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Interest Rate [(4)]	EUR	0,40	-	-	0,20	-	0,40	0,20	0,30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Alpha [(5)]	EUR	0,80	-	-	0,40	-	0,80	0,40	0,60	-	-	-	-	-	-	-	0,80	-
Diversified Absolute Return	EUR	0,80	-	-	0,40	-	0,80	0,40	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Diese Gebühren sind am jeweiligen Monatsende zahlbar. Aktien der Klassen "O", "OH", "ON", "X", "XE" und "XH" haben keine Verwaltungsgebühr.

Das Entgelt der Unterverwaltungsgebühr, welches vierteljährlich zahlbar ist, geht zu Lasten der Anlageberater.

Des Weiteren zahlt jeder Teilfonds aus seiner Aktiva an den Anlagemanager oder den entsprechenden Unteranlagemanager, falls anwendbar, eine Kommission für die Zentralisierung aller für den Teilfonds ausgeführten Geschäftsvorgänge. Diese Kommission ist in den Kosten für Finanzanlagen enthalten, beziehungsweise wurde von den entsprechenden Verkaufspreisen für Wertpapiere, die im Finanzanlagenportfolio eingetragen sind, abgezogen.

(1) Am 25. September 2009 wurde der Name des Teilfonds SAGM Fund / Bonds Euro Aggregate Core Plus in SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread geändert.
(2) Am 30. Juli 2009 wurde der Teilfonds SGAM Fund / Equities Euroland Growth aufgelöst.
(3) Am 25. September 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Return Forex in SGAM Fund / Absolute Return Forex geändert.
(4) Am 25. August 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Interest Rate in SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate geändert.
(5) Am 25. August 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Global Multi Strategies in SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha geändert.

ANMERKUNG 5 - ZENTRALVERWALTUNGS -, TRANSFERSTELLEN- UND DEPOTBANKGEBÜHR

Société Générale Securities Services Luxembourg erhält eine Zentralverwaltungsgebühr als Honorar für die Dienste als Zentralverwaltungsstelle, Gesellschafterbank und ständiger Beauftragter und als Register- und Übertragungsagent der SICAV. Die Gebühr wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens am jeweiligen Quartalsende berechnet.

Société Générale Bank & Trust erhält eine Depotbankgebühr als Honorar für die Dienste als Depotbank und Zahlstelle der SICAV. Die Gebühr wird als Prozensatzt des durchschnittlichen Nettovermögens berechnet und ist am jeweiligen Quartalsende zahlbar.

European Fund Services erhält eine Registrierungsgebühr bezüglich der erbrachten Dienstleistung als Registrierungsstelle der SICAV. Die Gebühr wird bezogen auf das durchschnittliche Nettovermögen berechnet und ist jeweils zum Quartalsende zu zahlen.

ANMERKUNG 6 - PERFORMANCEGEBÜHR

Der Verwalter und/oder Unterverwalter von verschiedenen Teilfonds, wie im Prospekt beschrieben, kann von der SICAV für jede Aktienklasse eine Performancegebühr aus dem Nettovermögen der betreffenden Teilfonds erhalten, mit Ausnahme der Klassen "JX", "O", "OH", "ON", "X", "XE" und "XH".

Das Referenznettovermögen setzt sich zusammen aus dem Nettovermögen am ersten Bewertungstag der Periode, an jedem Bewertungstag aktualisiert, um die Aufträge für die Zeichnungen und Rücknahmen, sowie die eventuell gezahlten Dividenden zu berücksichtigen.

Die Referenzperiode beträgt eine Periode von 12 Monaten, welche am letzten Tag im Mai jedes Jahres endet.

Die Performanceberechnung wird auf Basis des High Water Marks durchgeführt.

Eine Performancegebühr wird erst gezahlt werden, falls:

- der Nettoinventarwert die erwartete Mindestrendite während der Referenzperiode überschritten hat, und
- der Nettoinventarwert am Ende der Referenzperiode den bisher höchsten NIW in einer vorangegangenen Periode, für die die performanceabhängige Vergütung zuletzt berechnet und gezahlt wurde, übersteigt

Die Wertentwicklung der erwartetetn Mindestrendite wird an jedem Bewertungstag festgelegt. Sollte die erwartete Mindestrendite während der Referenzperiode eine negative Wertentwicklung aufweisen, wird der Wert der erwarteten Mindestrendite auf Null festgelegt. Eine negative Wertentwicklung der oben genannten Aktienklassen wird übertragen.

Die Performancegebühr wird binnen 10 Tagen nach Ende der Referenzperiode gezahlt.

Falls Aktien während der Referenzperiode rückgekauft werden, wird die hinsichtlich aller Aktienklassen fällige performanceabhängige Vergütung eingefroren und die Gesamtsumme dieser eingefrorenen Beträge wird innerhalb von 10 Tagen nach dem Ende der Referenzperiode gezahlt.

Für den Berichtszeitraum zum 30. November 2009 sind die folgenden Performancegebühren gültig:

Teilfonds	Benchmark	Prozentstaz der Performancegebühr
SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread	Citi EGBI + 50 Basispunkte (*)	15% der Outperformance
SGAM Fund / Bonds World	Citigroup WBGI World Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Bonds Europe Convertible	UBS Convertible European Focus (Nettodividende) Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Absolute Return Forex	EONIA Index	15% of the outperformance
SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate	EONIA Index + 50 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha	EONIA Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Diversified Absolute Return	EONIA Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Concentrated Euroland	MSCI EMU Index + 200 Basispunkte	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Euroland Value	DJ EuroStoxx Large (Nettodividende) Index	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Europe Expansion	DJ Stoxx 50 (Nettodividende) Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities MENA	1 000 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Euroland Cyclicals	DJ EuroStoxx 50 (Nettodividende) Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Euroland Financial	DJ EuroStoxx Large (Nettodividende) Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities	MSCI World (Nettodividende) Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Euroland Small Cap	FTSE Euro Block Small Cap	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Europe Opportunities	Dow Jones Stoxx 600 Index	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Concentrated Core	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 400 Basispunkte	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth (**)	RUSSELL 1000 Growth (Total Return Index) + 200 Basispunkte	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth	RUSSELL Mid Cap Growth (Total Return Index) + 400 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Multi Strategies	RUSSELL 1000 (Total Return Index) + 200 Basispunkte	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Relative Value	S&P 500 (Total Return Index) + 200 Basispunkte	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Small Cap Value	RUSSELL 2000 (Total Return Index) + 400 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities US Focused	S&P 500 (Nettodividende) + 200 Basispunkte	10% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Global Emerging Countries	MSCI Emerging Market Free (Nettodividende) Index + 200 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities China	MSCI China (ND) Index+ 400 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Emerging Europe	MSCI EM Europe 10/40 (Nettodividende) + 200 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities India	BSE 100 Index + 400 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Japan Small Cap	Nomura SC Growth (Total Return Index) + 400 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Japan Target	Topix (RI) + 400 Basispunkte	15% der Outperformance
SGAM Fund / Equities Europe Environment	DJ EuroStoxx 50 (Nettodividende) Index	15% der Outperformance

(*) Barclays Capital Euro Aggregate Bonds Index +100 Basispunkte (bis zum 24. September 2009).
(**)Die performanceabhängige Vergütung wird nach ordnungsgemäßer vorheriger Mitteilung an die Aktionäre jeweils später berechnet.

ANMERKUNG 7 – VERTRIEBSGEBÜHR

Laut Verkaufsprospekt wird eine Vertriebsgebühr für die Klassen "F" und "FH" erhoben.

Die Gebühr wird an die ernannten Vertriebsagenten gezahlt und wird auf das durchschnittliche Nettovermögen der Klassen "F" und "FH" eines jeden Teilfonds für das entsprechende Quartal berechnet. Je nach Teilfonds beträgt diese Gebühr 0,20%, 0,30%, 0,40%, 0,50% oder 1%.

ANMERKUNG 8 – BESTEUERUNG

Nach geltenden Steuergesetzen und gängiger Praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommensteuer. Ebenso wird auf die von der SICAV ausgezahlten Dividenden keine Quellensteuer erhoben. Jedoch unterliegt die SICAV einer jährlichen "Taxe d'abonnement" von 0,01% für die Geldmarkt Teilfonds bzw. 0,05% für die anderen Teilfonds (außerdem ist der Satz der "Taxe d'abonnement" auf 0,01% reduziert für Aktien der Klassen "B" und "BD", "BH", "BN", "J", "JH", "JX", "O" ,"OH", "ON", "X", "XE" und "XH". Die "Taxe d'abonnement" ist vierteljährlich an die Behörden von Luxemburg zu bezahlen und wird auf Basis des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des Quartals berechnet.

Der Teil des Vermögens eines Teilfonds, der in andere luxemburgische OGA investiert ist, unterliegt nicht der oben genannten Steuer. In Luxemburg fallen für die Ausgabe von Aktien keine Steuern oder Gebühren an außer einer Gesellschaftsteuer in Höhe von EUR 1.250, die von der SICAV bei deren Gründung zu bezahlen ist. Bestimmte Erträge der SICAV (Dividenden, Zinsen oder Gewinne, die außerhalb von Luxemburg erwirtschaftet wurden) können Quellensteuern unterschiedlicher Höhe unterliegen, die unter Umständen nicht erstattungsfähig sind.

ANMERKUNG 9 – SWAPGESCHÄFTE

Zum Ende des Berichtszeitraumes haben die unten genannten Teilfonds Swapgeschäfte mit verschiedenen Finanzinstituten abgewickelt.

Diese Swapgeschäfte werden zu Zwecken der Währungskursabsicherung und zu anderen Zwecken abgeschlossen.

Die Swapgeschäfte sind verschiedener Natur:

Zinsswaps
Zinsswaps dienen dazu, einen Wertpapierbestand (Schatzscheine, Depotzertifikate, Scheine von spezialisierten Institutionen) mit festem Einkommen in eine Anlage mit variablen Zinserträgen umzuwandeln.

"Credit Default Swap"
Hierbei handelt es sich um einen Swap, der eine Aussetzung eines Kredites von Produkten mit festem Einkommen zwischen verschiedenen Parteien überträgt. Der Käufer eines ,'credit default swaps' erhält eine Kreditsicherung während der Verkäufer des Swaps versichert, dass das Produkt kreditwürdig ist. Durch diese Operation wird das Risiko, seinen Verpflichtungen nicht nachzukommen, vom Inhaber des Wertpapieres auf den Verkäufer des Swaps übertragen.

"Performance Swap"/ "Equity Linked Swap"
Performance-Swaps sind Kontrakte, die auf jedes zugrunde liegende Finanzinstrument anwendbar sind und die der Kontrahentin die positive Differenz bieten zwischen der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Instruments, wie zum Zeitpunkt des Inkrafttretens des Kontrakts festgelegt, und seiner tatsächlichen Wertentwicklung, die zu dem Fälligkeitstermin (oder den Terminen) des Swaps ermittelt wird. Das zugrunde liegende Instrument kann unter anderem ein Aktienindex, ein einzelner Aktienwert (in diesem Fall wird der Swap oft als "Equity Linked Swap"bezeichnet) oder ein Aktienkorb sein.

Unabhängig vom Basiswert, werden die Performance-Swaps unter Zugrundelegung des Marktwerts des jeweiligen Basisinstruments und gemäß dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren zu ihrem Marktwert bewertet.

Inflation Swap

Inflation Swaps sind vertragliche Vereinbarungen, die der erfolgreichen Partei Folgendes bieten:
Die positive Differenz zwischen einer erwarteten Inflation, bezogen auf einen bestimmten Inflationsreferenzwert, der für einen zu Vertragsbeginn vereinbarten festgelegten Nominalwert eingesetzt wird, und der tatsächlichen Inflation, die bei Fälligkeit des Swaps (oder mehrerer Fälligkeitstermine) festgestellt wird.).

Swapgeschäfte zum 30. November 2009 sind nachfolgend aufgeführt:

9.1 Zinsswaps

Zum 30. November 2009 haben die Teilfonds SGAM Fund / Absolute Return Forex and SGAM Fund / Absolute Return Multi Alphadie folgenden Zinsswapgeschäfte abgeschlossen:

Teilfond Absolute Return Forex

Gegenpartei	Gezahlte Zinsen	Erhaltene Zinsen	Verpflichtungen EUR	Fälligkeitsdatum
BNP PARIBAS	0,75%	EONIA	2.760.702	21/12/2009
SG PARIS	0,40%	EONIA	3.995.758	03/12/2009
CALYON PARIS	0,455%	EONIA	8.985.974	25/01/2010
CALYON PARIS	0,459%	EONIA	7.990.298	22/01/2010
CALYON PARIS	0,455%	EONIA	3.995.607	18/01/2010
CALYON PARIS	0,442%	EONIA	3.195.744	15/02/2010
CALYON PARIS	0,43%	EONIA	7.986.529	18/02/2010
SG PARIS	0,446%	EONIA	7.487.319	26/02/2010
		Total	**46.397.931**	

Teilfonds Absolute Return Multi Alpha

Gegenpartei	Gezahlte Zinsen	Erhaltene Zinsen	Verpflichtungen EUR	Fälligkeitsdatum
BNP PARIBAS	0,75%	EONIA	591.579	21/12/2009
CALYON PARIS	0,375%	EONIA	2.498.180	09/12/2009
		Total	**3.089.759**	

9.2 Credit Default Swap

Zum 30. November 2009 haben die Teilfonds SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate and SGAM Fund / Bonds Opportunities die folgenden "Credit Default Swap" Geschäfte abgeschlossen:

Teilfonds Bonds Europe High Yield

Nominal	"Credit Default" Deckung	Währung	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtungen EUR
2.500.000	RALLYE SA	EUR	20/09/2011	BNP PARIS	89.025	2.500.000
1.550.000	RALLYE SA	EUR	20/09/2014	BNP PARIS	57.800	1.550.000
2.500.000	LAFARGE	EUR	20/09/2014	SG PARIS	99.675	2.500.000
				Total	**246.500**	**6.550.000**

Teilfonds Bonds Euro Corporate

Nominal	"Credit Default" Deckung	Währung	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtungen EUR
3.000.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 10	EUR	20/12/2013	BNP	50.280	3.000.000
4.000.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 11	EUR	20/06/2014	SG PARIS	229.320	4.000.000
6.000.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 11	EUR	20/06/2014	SG PARIS	343.980	6.000.000
5.000.000	ITRAXX EUROPE S11	EUR	20/06/2014	SG PARIS	224.100	5.000.000
10.000.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 11	EUR	20/06/2014	JP MORGAN	573.300	10.000.000
5.000.000	TELEFONICA	EUR	20/09/2014	JP MORGAN	64.400	5.000.000
5.000.000	PORTUGAL TELECOM	EUR	20/09/2014	JP MORGAN	(65.350)	5.000.000
4.000.000	LAFARGE	EUR	20/09/2014	SG PARIS	159.480	4.000.000
10.000.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 12	EUR	20/12/2014	JP MORGAN	78.200	10.000.000
				Total	**1.657.710**	**52.000.000**

Teilfonds Bonds Euro Aggregate

Nominal	"Credit Default" Deckung	Währung	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Verpflichtungen EUR
500.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 11	EUR	20/06/2014	JP MORGAN	28.665	500.000
500.000	Portugal TELECOM	EUR	20/09/2014	JP MORGAN	(6.535)	500.000
500.000	TELEFONICA	EUR	20/09/2014	JP MORGAN	6.440	500.000
1.000.000	ITRAXX EUR SENIOR FINANCIALS 12	EUR	20/12/2014	JP MORGAN	7.820	1.000.000
				Total	**36.390**	**2.500.000**

Teilfonds Bonds Opportunities

Nominal	"Credit Default" Deckung	Währung	Fälligkeits-datum	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich-tungen EUR
2.500.000	BANK OF SCOTLAND	EUR	20/09/2013	BNP	(364.575)	2.500.000
				Total	**(364.575)**	**2.500.000**

9.3 Performance Swap

Zum 30. November 2009 hat der Teilfonds SGAM Fund / Diversified Absolute Return die folgenden "Performance Swap" Geschäfte abgeschlossen:

Teilfonds Diversified Absolute Return

Nominal EUR	Gegenpartei	Underlying	Währung	Fälligkeits-datum	Marktwert EUR
1.000.000	BNP	DJ EUROSTOXX 50	EUR	14/01/2010	48.999
1.000.000	BNP	DJ EUROSTOXX 50	EUR	07/01/2010	43.378
1.000.000	BNP	DJ EUROSTOXX 50	EUR	14/04/2010	65.687
				Total	**158.064**

9.4 Inflation Swap

Zum 30. November 2009 hat der Teilfonds SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked folgendes "Equity Linked Swap" Geschäft abgeschlossen:

Teilfonds Bonds Euro Inflation Linked

Nominal EUR	Gegen-partei	Voraussicht-liche Inflation	Effektive Inflation	Fälligkeits-datum	Währ-rung	Marktwert EUR
7.000.000	BNP	1,99%	EUR Nicht revidierter Verbraucher-preisindex ohne Tabak	22/09/2014	EUR	(12.290)
					Total	**(12.290)**

9.5 Equity Linked Swap

Zum 30. November 2009 hat der Teilfonds SGAM Fund / Equities MENA das folgende "Equity Linked Swap" Geschäft abgeschlossen:

Teilfonds Equities MENA

Nominal	Gegenpartei	Underlying	Währung	Fälligkeits-datum	Marktwert USD
199.794	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	25/11/2010	199.619
119.706	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	08/06/2010	131.544
57.409	CREDIT SUISSE	ALMARAI	USD	09/09/2010	58.249
203.740	CREDIT SUISSE	ALINMA BANK	USD	25/11/2010	204.183
70.177	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	03/11/2010	70.816
38.120	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	04/11/2010	38.465
84.527	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	09/11/2010	85.250
44.002	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	10/11/2010	44.234
16.955	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	11/11/2010	17.142
135.376	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	16/11/2010	132.801
120.931	CREDIT SUISSE	AL BABTAIN POWER & TELCOMMUNICATIONS	USD	24/11/2010	120.290
120.629	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	24/11/2010	120.299
202.723	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	25/11/2010	202.041
286.729	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	08/09/2010	285.842
134.541	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	07/09/2010	136.702
166.867	CREDIT SUISSE	AL MOUWASAT MEDICAL SERVICES	USD	07/09/2010	170.688
201.884	CREDIT SUISSE	SAMBA FINANCIAL GROUP	USD	25/11/2010	202.072
24.646	CREDIT SUISSE	SAVOLA GROUP	USD	23/03/2010	40.862
15.116	CREDIT SUISSE	SAVOLA GROUP	USD	24/03/2010	24.786
32.240	CREDIT SUISSE	SAVOLA GROUP	USD	25/03/2010	53.024
203.215	CREDIT SUISSE	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	25/11/2010	203.004
231.867	CREDIT SUISSE	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	26/05/2010	277.554
138.610	CREDIT SUISSE	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	USD	09/06/2010	158.013
203.570	CREDIT SUISSE	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHE	USD	25/11/2010	202.914
55.592	CREDIT SUISSE	SAUDI INTERNATIONAL PETROCHE	USD	09/09/2010	61.959
62.620	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	27/10/2010	63.483
203.694	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	25/11/2010	202.719
31.207	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	31/12/2009	48.209
36.274	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	05/01/2010	52.965
30.921	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	06/01/2010	44.773
30.974	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	07/01/2010	45.195
281.607	CREDIT SUISSE	SAUDI PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND MEDICAL APPLIANCES CORPORATION	USD	13/10/2010	298.480
				Total	**3.998.177**

ANMERKUNG 10 - DEVISENTERMINGESCHÄFTE UND WÄHRUNGSSWAPS

Zum 30. November 2009 haben die Teilfonds SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds US Opportunistic Core Plus, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Europe High Yield, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Equities Japan Concentrated, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund/ Equities China, SGAM Fund / Equities US Small Cap Value, SGAM Fund / Equities US Relative Value, SGAM Fund /Equities US Concentrated Core, SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies, SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund / Equities US Focused, SGAM Fund / Equities Japan Target, SGAM Fund / Equities Euroland Value, SGAM Fund / Equities India, SGAM Fund / Equities Japan CoreAlpha, SGAM Fund / Equities MENA, SGAM Fund / Money Market (USD), SGAM Fund / Index Japan, SGAM Fund / Index US, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate und SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha Devisentermingeschäfte oder Währungsswaps mit verschiedenen Finanzinstituten abgeschlossen.

Verschiedene dieser Geschäfte wurden abgeschlossen, um die Risiken variabler Zinssätze der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dieser Teilfonds zu decken.

Des Weiteren werden Kontrakte mit dem Ziel abgeschlossen, die Aktien der Klasse "H" gegenüber dem US-Dollar oder dem Japanischen Yen oder gegenüber einer anderen Währung wie dem Schweizer Franken oder dem Britischen Pfund abzusichern.

Offene Devisentermingeschäfte zum 30. November 2009 sind nachstehend aufgeführt:

10.1 Teilfonds Bonds World

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
30/10/2009	09/12/2009	USD	700.000	INR	32.956.000	(8.042)
10/11/2009	09/12/2009	NOK	3.923.775	USD	700.000	(9.274)
24/09/2009	09/12/2009	INR	33.733.000	USD	700.000	24.747
18/11/2009	09/12/2009	TRY	1.700.000	USD	1.144.774	(35.175)
18/11/2009	09/12/2009	BRL	856.250	USD	500.000	(10.707)
25/11/2009	09/12/2009	BRL	868.350	USD	500.000	(3.780)
					Total	**(42.231)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 4.253.277.

10.2 Teilfonds US Opportunistic Core Plus

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	3.891.973	USD	5.873.190	(30.856)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	1.265	USD	1.910	(10)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	3.130.583	USD	4.724.213	(24.820)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	7.898.471	USD	11.919.203	(62.620)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	17.438	USD	26.280	(104)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	12.465	USD	18.786	(75)
30/11/2009	31/12/2009	EUR	86.801	USD	130.539	(240)
					Total	**(118.725)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 22. 694.122.

10.3 Teilfonds Bonds Europe

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
17/11/2009	16/12/2009	EUR	1.508.081	PLN	6.200.000	18.322
12/10/2009	16/12/2009	EUR	642.776	GBP	600.000	(13.080)
03/11/2009	16/12/2009	GBP	300.000	EUR	335.675	(7.747)
06/11/2009	16/12/2009	GBP	300.000	EUR	334.631	(6.703)
13/11/2009	16/12/2009	HUF	85.000.000	EUR	315.056	(4.890)
13/11/2009	16/12/2009	GBP	500.000	EUR	560.732	(14.186)
					Total	**(28.284)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 3.693.651.

10.4 Teilfonds Bonds Europe High Yield

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
18/11/2009	15/01/2010	EUR	2.274.710	USD	3.400.000	9.196
27/11/2009	15/01/2010	EUR	100.600	USD	150.000	651
					Total	**9.847**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 2.364.539.

10.5 Teilfonds Bonds Euro Corporate

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
17/11/2009	15/01/2010	EUR	1.547.181	USD	2.310.000	7.963
18/11/2009	15/01/2010	EUR	2.919.046	GBP	2.600.000	76.783
18/11/2009	15/01/2010	EUR	1.961.178	USD	2.930.000	8.837
					Total	**93.583**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 6.332.343.

10.6 Teilfonds Bonds Euro Govies Spread

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)
14/10/2009	16/12/2009	EUR	597.785	USD	890.460	4.638
14/10/2009	16/12/2009	SEK	1.498.982	EUR	145.610	(2.753)
14/10/2009	16/12/2009	GBP	140.000	EUR	150.295	2.738
14/10/2009	16/12/2009	PLN	682.476	EUR	161.690	2.304
14/10/2009	16/12/2009	NOK	1.210.169	EUR	145.724	(3.855)
					Total	**3.072**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 1.196.426.

10.7 Teilfonds Bonds Euro Aggregate

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
16/11/2009	16/12/2009	EUR	1.461.746	PLN	6.000.000	20.047
10/11/2009	10/12/2009	NOK	7.000.000	EUR	834.720	(13.948)
20/11/2009	16/12/2009	PLN	6.000.000	EUR	1.443.079	(1.356)
					Total	**4.743**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 3.721.356.

10.8 Teilfonds Bonds Equities Japan concentrated

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
27/11/2009	30/12/2009	EUR	419.525	JPY	53.521.775	1.014.764
27/11/2009	30/12/2009	EUR	640	JPY	81.601	1.547
27/11/2009	30/12/2009	EUR	375.827	JPY	47.946.878	909.064
27/11/2009	30/12/2009	EUR	233.885	JPY	29.838.367	565.730
27/11/2009	30/12/2009	CZK	2.977.286	JPY	14.355.281	455.730
27/11/2009	30/12/2009	PLN	190	JPY	5.905	50
					Total	**2.946.885**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf JPY 145.749.807.

10.9 Teilfonds Equities US Large Cap Growth

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
25/11/2009	31/12/2009	EUR	19	USD	29	0
25/11/2009	31/12/2009	EUR	3.209.411	USD	4.842.847	(25.123)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	29.596	USD	44.659	(232)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	200.538	USD	302.603	(1.570)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	242.359	USD	365.708	(1.897)
30/11/2009	31/12/2009	EUR	22.876	USD	34.392	(52)
					Total	**(28.874)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 5.090.239.

10.10 Teilfonds Equities China

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
30/11/2009	31/12/2009	USD	3	CZK	59	0
30/11/2009	31/12/2009	USD	2	PLN	6	0
27/11/2009	31/12/2009	CZK	2.246	USD	126	3
27/11/2009	31/12/2009	PLN	290	USD	103	2
					Total	**5**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 235.

10.11 Teilfonds US Small Cap Value

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	267.398	USD	403.491	(2.094)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	673	USD	1.016	(5)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	38.770	USD	58.502	(303)
30/11/2009	31/12/2009	EUR	2.148	USD	3.231	(6)
27/11/2009	31/12/2009	USD	276.360	EUR	185.469	(2.052)
					Total	**(4.460)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 744.693.

10.12 Teilfonds Equities US Relative Value

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	31.994	USD	48.818	(191)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	3.218	USD	4.850	(19)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	32.806.609	USD	49.506.880	(260.096)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	51.012.933	USD	76.981.169	(404.439)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	2.062.618	USD	3.112.597	(16.353)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	63.345.774	USD	95.592.066	(502.215)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	61.888.251	USD	93.392.590	(490.660)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	139.298	USD	210.207	(1.104)
25/11/2009	31/12/2009	CZK	23.041	USD	1.335	(12)
25/11/2009	31/12/2009	USD	1.717	EUR	1.140	6
25/11/2009	31/12/2009	PLN	275	USD	101	(2)
25/11/2009	31/12/2009	CZK	19.600.043	USD	1.133.711	(8.090)
27/11/2009	31/12/2009	USD	1.888.570	EUR	1.267.020	(13.385)
30/11/2009	31/12/2009	USD	73.200	EUR	48.691	109
					Total	**(1.696.451)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 321.960.778.

10.13 Teilfonds Equities US Concentrated Core

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	1.700	USD	2.562	(10)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	1.312.680	USD	1.981.164	(10.670)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	174.240	USD	262.972	(1.416)
27/11/2009	31/12/2009	EUR	231.612	USD	345.242	2435
					Total	**(9.661)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 2.591.941.

10.14 Teilfonds Equities US Mid Cap Growth

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	1.644.384	USD	2.481.789	(13.366)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	1.039	USD	1.569	(8)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	598.613	USD	903.458	(4.866)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	5.164	USD	7.794	(42)
27/11/2009	31/12/2009	EUR	161.878	USD	241.378	1.621
25/11/2009	31/12/2009	USD	6.288	EUR	4.175	21
					Total	**(16.640)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 3.642.257.

10.15 Teilfonds Equities US Multi Strategies

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	2.992	USD.	4.510	(18)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	940.574	USD	1.419.281	(7.364)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	272.379	USD	411.007	(2.132)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	310.222	USD	468.110	(2.428)
					Total	**(11.942)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 2.302.908.

10.16 Teilfonds Equities Japan Small Cap

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY
27/11/2009	30/12/2009	EUR	938.693	JPY	119.802.556	2.223.611
27/11/2009	30/12/2009	EUR	290.176	JPY	37.034.334	687.381
27/11/2009	30/12/2009	EUR	41	JPY	5.274	97
					Total	**2.911.089**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf JPY 156 .842.164.

10.17 Teilfonds Equities US Focused

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	15.556	USD	23.480	(130)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	89.816	USD	135.573	(748)
					Total	**(878)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 159.054.

10.18 Teilfonds Equities Japan Target

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY
27/11/2009	31/12/2009	EUR	62.685	JPY	7.997.137	151.625
27/11/2009	31/12/2009	JPY	8.004.287	EUR	62.754	(153.486)
					Total	**(1.861)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf JPY 16.157.289.

10.19 Teilfonds Equities Euroland Value

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
27/11/2009	31/12/2009	EUR	68.540	CZK	1.793.431	(73)
27/11/2009	31/12/2009	EUR	2	PLN	7	0
26/11/2009	31/12/2009	CZK	76.589.785	EUR	2.893.019	37.163
26/11/2009	31/12/2009	PLN	283	EUR	67	0
					Total	37.090

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 2.961.739.

10.20 Teilfonds Equities India

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
27/11/2009	31/12/2009	CZK	1.951	USD	110	3
27/11/2009	31/12/2009	PLN	265	USD	94	2
					Total	5

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 203.

10.21 Teilfonds Equities Japan CoreAlpha

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY
27/11/2009	30/12/2009	EUR	11.614.446	JPY	1.481.736.165	28.093.459
27/11/2009	30/12/2009	EUR	34.541	JPY	4.406.673	83.550
27/11/2009	30/12/2009	EUR	82.841	JPY	10.568.656	200.380
27/11/2009	30/12/2009	EUR	15.205.351	JPY	1.939.853.123	36.779.278
27/11/2009	30/12/2009	EUR	1.608.204	JPY	205.169.895	3.889.986
27/11/2009	30/12/2009	EUR	4.136	JPY	527.827	9.797
30/11/2009	30/12/2009	EUR	970.609	JPY	125.856.385	318.688
27/11/2009	30/12/2009	JPY	288.295	EUR	2.261	(5.597)
					Total	69.369.541

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf JPY 3.768.412.702.

10.22 Teilfonds Equities Mena

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
27/11/2009	31/12/2009	EUR	1.565.592	USD	2.334.157	20.373
27/11/2009	31/12/2009	EUR	525	USD	782	7
27/11/2009	31/12/2009	EUR	62	USD	92	1
					Total	20.381

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 2.335.031.

10.23 Teilfonds Money Market (USD)

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
01/09/2009	03/12/2009	USD	1.434.586	EUR	1.000.000	(14)
01/09/2009	03/12/2009	USD	4.303.758	EUR	3.000.000	(42)
02/09/2009	03/12/2009	USD	7.106.925	EUR	5.000.000	(74)
07/09/2009	09/12/2009	USD	2.866.722	EUR	2.000.000	(72)
07/09/2009	09/12/2009	USD	2.866.722	EUR	2.000.000	(72)
07/09/2009	09/12/2009	USD	1.433.361	EUR	1.000.000	(36)
08/09/2009	10/12/2009	USD	5.768.300	EUR	4.000.000	(91)
08/09/2009	10/12/2009	USD	1.442.075	EUR	1.000.000	(23)
10/09/2009	14/12/2009	USD	5.823.828	EUR	4.000.000	(149)
11/09/2009	15/12/2009	USD	5.836.400	EUR	4.000.000	(343)
14/09/2009	16/12/2009	USD	5.819.680	EUR	4.000.000	(609)
14/09/2009	16/12/2009	USD	1.459.931	EUR	1.000.000	(144)
15/09/2009	17/12/2009	USD	4.379.484	EUR	3.000.000	(431)
16/09/2009	09/12/2009	USD	4.411.050	EUR	3.000.000	(137)
18/09/2009	22/12/2009	USD	4.407.687	EUR	3.005.157	(216)
21/09/2009	23/12/2009	USD	4.396.185	EUR	3.000.000	(242)
29/09/2009	04/01/2010	USD	7.325.500	EUR	5.000.000	(310)
30/09/2009	04/01/2010	USD	2.917.440	EUR	2.000.000	(234)
30/09/2009	04/01/2010	USD	2.917.440	EUR	2.000.000	(234)
01/10/2009	05/01/2010	USD	4.377.333	EUR	3.000.000	(357)
05/10/2009	07/01/2010	USD	5.842.808	EUR	4.000.000	(726)
06/10/2009	08/01/2010	USD	5.893.400	EUR	4.000.000	(837)
07/10/2009	11/01/2010	USD	4.416.300	EUR	3.000.000	(474)
09/10/2009	13/01/2010	USD	4.413.126	EUR	3.000.000	(910)
15/10/2009	19/01/2010	USD	5.944.000	EUR	4.000.000	(1.221)
19/10/2009	21/01/2010	USD	2.984.400	EUR	2.000.000	(511)
19/10/2009	21/01/2010	USD	4.476.600	EUR	3.000.000	(767)
20/10/2009	22/01/2010	USD	7.465.225	EUR	5.000.000	(1.251)
20/10/2009	22/01/2010	USD	7.465.225	EUR	5.000.000	(1.251)
20/10/2009	15/12/2009	USD	8.960.190	EUR	6.000.000	(1.071)
20/10/2009	14/12/2009	USD	5.973.488	EUR	4.000.000	(706)
21/10/2009	25/01/2010	USD	7.490.000	EUR	5.000.000	(1.170)
21/10/2009	25/01/2010	USD	2.996.000	EUR	2.000.000	(468)
22/10/2009	26/01/2010	USD	7.482.275	EUR	5.000.000	(1.096)
23/10/2009	27/01/2010	USD	3.008.800	EUR	2.000.000	(376)
23/10/2009	27/01/2010	USD	3.008.800	EUR	2.000.000	(376)
23/10/2009	27/01/2010	USD	1.504.400	EUR	1.000.000	(188)
26/10/2009	28/01/2010	USD	6.011.008	EUR	4.000.000	(682)
27/10/2009	29/01/2010	USD	4.464.774	EUR	3.000.000	(490)
27/10/2009	29/01/2010	USD	1.486.662	EUR	1.000.000	(162)
28/10/2009	29/01/2010	USD	5.915.344	EUR	4.000.000	(673)
16/11/2009	18/02/2010	USD	5.984.000	EUR	4.000.000	(350)
17/11/2009	19/02/2010	USD	4.459.200	EUR	3.000.000	(288)
18/11/2009	22/02/2010	USD	5.967.808	EUR	4.000.000	(382)
18/11/2009	19/05/2010	USD	2.981.470	EUR	2.000.000	(222)
19/11/2009	23/02/2010	USD	4.460.190	EUR	3.000.000	(255)
25/11/2009	27/05/2010	USD	3.007.220	EUR	2.000.000	(115)
27/11/2009	01/03/2010	USD	7.436.900	EUR	5.000.000	(23)
27/11/2009	01/06/2010	USD	2.981.140	EUR	2.000.000	(17)
30/11/2009	02/03/2010	USD	4.510.500	EUR	3.000.000	0
					Total	(20.885)

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 234.218.342.

10.24 Teilfonds Index Japan

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY
27/11/2009	31/12/2009	EUR	83.969	JPY	10.712.560	203.109
27/11/2009	31/12/2009	EUR	79.859	JPY	10.188.195	193.166
27/11/2009	31/12/2009	EUR	1.269.366	JPY	161.941.907	3.070.391
					Total	3.466.666

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf JPY 182.842.662.

10.25 Teilfonds Index US

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
25/11/2009	31/12/2009	EUR	555.363	USD	838.072	(4.403)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	49.097	USD	74.090	(389)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	171.313	USD	258.520	(1.358)
25/11/2009	31/12/2009	EUR	15.331.568	USD	23.136.134	(121.552)
					Total	(127.702)

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf USD 24.306.815.

10.26 Teilfonds Bonds Absolute Return Forex

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
04/09/2009	09/12/2009	USD	2.800.000	TWD	91.476.000	(28.472)
18/09/2009	11/12/2009	NZD	800.000	USD	565.884	3.933
29/10/2009	27/01/2010	USD	1.900.000	KRW	2.263.850.000	(29.707)
09/11/2009	10/02/2010	USD	3.976.047	SGD	5.515.700	(2.982)
09/11/2009	10/02/2010	NZD	4.525.700	USD	3.314.645	(63.280)
09/11/2009	10/02/2010	EUR	3.976.241	CHF	6.000.000	(6469)
09/11/2009	10/02/2010	USD	241.733	JPY	21.730.000	(7.037)
21/08/2009	09/12/2009	IDR	14.266.000.000	USD	1.400.000	71.048
04/09/2009	09/12/2009	IDR	60.652.000.000	USD	5.900.000	336.823
04/09/2009	09/12/2009	INR	73.672.500	USD	1.500.000	55.189
04/09/2009	09/12/2009	CLP	1.954.275.000	USD	3.550.000	256.713
04/09/2009	09/12/2009	BRL	6.237.695	USD	3.310.000	169.879
09/09/2009	09/12/2009	IDR	14.112.000.000	USD	1.400.000	60.199
18/09/2009	09/12/2009	IDR	16.626.000.000	USD	1.700.000	37.172
28/09/2009	09/12/2009	BRL	543.600	USD	300.000	7.103
29/09/2009	09/12/2009	BRL	543.000	USD	300.000	6.875
30/09/2009	09/12/2009	BRL	540.300	USD	300.000	5.845
02/10/2009	09/12/2009	BRL	545.400	USD	300.000	7.790
07/10/2009	09/12/2009	IDR	11.382.000.000	USD	1.200.000	1.301
07/10/2009	09/12/2009	BRL	533.220	USD	300.000	3.145
08/10/2009	09/12/2009	BRL	529.500	USD	300.000	1.727
09/10/2009	09/12/2009	IDR	5.673.600.000	USD	600.000	(575)
19/10/2009	09/12/2009	BRL	1.037.400	USD	600.000	(4.783)
20/10/2009	09/12/2009	BRL	350.400	USD	200.000	160
20/10/2009	09/12/2009	BRL	1.403.600	USD	800.000	1.402
22/10/2009	09/12/2009	BRL	524.700	USD	300.000	(104)
23/10/2009	09/12/2009	BRL	1.037.100	USD	600.000	(4.897)
29/10/2009	27/01/2010	KRW	2.263.850.000	USD	1.900.000	29.707
09/11/2009	10/02/2010	CZK	74.000.000	EUR	2.879.822	(51.234)
09/11/2009	10/02/2010	HUF	879.990.000	EUR	3.182.668	(4.255)
09/11/2009	10/02/2010	USD	9.900.000	EUR	6.603.174	(5.085)
09/11/2009	10/02/2010	SEK	21.000.000	EUR	2.040.228	(37.223)
09/11/2009	10/02/2010	TRY	11.827.000	USD	7.897.302	(184.416)
09/11/2009	10/02/2010	GBP	3.208.000	EUR	3.587.528	(80.536)
09/11/2009	10/02/2010	NOK	52.040.000	USD	9.233.745	(65.661)
26/11/2009	09/12/2009	IDR	7.552.000.000	USD	800.000	(1.669)
					Total	**477.626**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 60.635.438.

10.27 Teilfonds Absolute Return Interest Rate

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
14/10/2009	16/12/2009	EUR	2.712.317	USD	4.040.268	21.047
					Total	**21.047**

Die Verpflichtungen aus diesem Devisentermingeschäft zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 2.691.090.

10.28 Teilfonds Absolute Return Multi Alpha

Beginn	Fälligkeits-datum	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
22/10/2009	15/01/2010	EUR	827.644	CHF	1.250.000	(1.851)
22/10/2009	15/01/2010	GBP	800.000	EUR	883.326	(8.784)
22/10/2009	15/01/2010	USD	857.802	SGD	1.200.000	(5.544)
28/10/2009	20/01/2010	USD	316.322	INR	15.000.000	(3.010)
28/10/2009	20/01/2010	USD	439.224	IDR	4.300.000.000	(7.755)
03/11/2009	15/01/2010	USD	858.241	NOK	5.000.000	(13.669)
03/11/2009	15/01/2010	USD	641.134	SGD	900.000	(5.635)
19/11/2009	15/01/2010	EUR	949.465	NOK	8.000.000	12.659
19/11/2009	15/01/2010	EUR	813.459	HUF	220.000.000	16.064
21/10/2009	15/01/2010	NOK	5.000.000	USD	897.288	(12.391)
21/10/2009	15/01/2010	BRL	500.000	USD	281.928	1.195
22/10/2009	15/01/2010	HUF	220.000.000	EUR	816.884	(19.511)
22/10/2009	15/01/2010	TRY	1.800.000	USD	1.208.216	(28.172)
22/10/2009	15/01/2010	EUR	514.374	USD	770.000	1.303
23/10/2009	20/01/2010	IDR	12.800.000.000	USD	1.347.368	(3.736)
23/10/2009	20/01/2010	INR	45.000.000	USD	962.361	63
23/10/2009	20/01/2010	BRL	2.100.000	USD	1.204.819	(9.685)
03/11/2009	07/12/2009	NOK	5.500.000	EUR	645.840	(883)
09/11/2009	15/01/2010	NOK	8.000.000	EUR	952.021	(15.220)
13/11/2009	15/01/2010	BRL	200.000	USD	113.669	(125)
23/11/2009	15/01/2010	HUF	220.000.000	EUR	816.372	(18.996)
					Total	**(123.683)**

Die Verpflichtungen aus diesen Devisentermingeschäften zum 30. November 2009 belaufen sich auf EUR 13.318.162.

ANMERKUNG 11 - FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. November 2009 haben die Teilfonds SGAM Fund / Bonds World, SGAM Fund / Bonds Europe, SGAM Fund / Bonds Euro, SGAM Fund / Bonds Euro Corporate, SGAM Fund / Bonds Euro Inflation Linked, SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Opportunities, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund / Equities Euroland Cyclicals, SGAM Fund / Equities Europe Expansion, SGAM Fund / Equities Europe Environment, SGAM Fund / Equities Global Environment Opportunities, SGAM Fund / Index Euroland, SGAM Fund / Index Japan, SGAM Fund / Index US, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate, SGAM Fund / Absolute Return Multi Alpha und SGAM Fund / Diversified Absolute Return mit verschiedenen Finanzinstituten Finanztermingeschäfte abgeschlossen.

Diese Geschäfte auf Zinsen und Börsenindizes werden abgeschlossen, um die Risiken variabler Zinssätze und variabler Märkte der Wertpapiere dieser Teilfonds zu decken bzw. mit einem anderen Ziel als der Risikoabdeckung.

Offene Finanzterminkontrakte zum 30. November 2009 sind nachstehend aufgeführt:

11.1 Teilfonds Bonds World

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen USD	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
Währung	USD	JAPANESE	CME CHICAGO	12/2009	5		724.438	29.375
Währung	USD	AUSRALIAN DOLLAR	CME CHICAGO	12/2009	7		639.100	(2.310)
Währung	USD	BRITISH POUND	CME CHICAGO	12/2009		10	1.026.375	14.450
Währung	USD	CANADIAN DOLLAR	CME CHICAGO	12/2009	10		946.000	3.500
Währung	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2009	5		936.938	(4.050)
Zinssatz	USD	US 5 YR T-NOTES	CME CHICAGO	03/2010		10	1.172.656	(1.656)
Zinssatz	USD	US 5 YR NOTE	CME CHICAGO	12/2009		2	236.922	(5.609)
Zinssatz	GBP	EURO LONG GILT	EURONEXT LIFFE	03/2010		5	972.234	(6.319)
Zinssatz	JPY	TOK JAPANESE	TOKYO SE	12/2009		1	1.622.149	(6.036)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009	16		2.969.790	73.536
Zinssatz	USD	US 2 YR NOTE	CBOT CHICAGO	04/2010		40	8.715.625	(16.375)
Zinssatz	USD	US 10 YR	CBOT CHICAGO	03/2010	18		2.158.875	1.687
Zinssatz	USD	US LONG BOND	CBOT CHICAGO	03/2010	17		2.086.219	5.313
							24.207.321	**85.506**

11.2 Teilfonds Bonds Europe

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Währung	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2009	2		249.625	6.802
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009	9		976.905	4.770
Zinssatz	GBP	EURO LONG GILT 10Y	EURONEXT LIFFE	03/2010	6		777.088	1.574
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009	24		2.802.240	(240)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009		38	4.697.940	(78.940)
Zinssatz	EUR	EURO BUXL	EUREX	12/2009	20		2.006.000	56.000
Index	EUR	DJ EURO STOXX	EUREX	12/2009		9	252.000	420
							11.761.798	**(9.614)**

11.3 Teilfonds Bonds Bonds Euro

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		80	9.340.800	(72.200)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009		81	10.014.030	(170.370)
							19.354.830	**(242.570)**

11.4 Teilfonds Bonds Bonds Euro Corporate

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009		115	12.482.675	(40.375)
Zinssatz	USD	US 5YR T-NOTES	CME CHICAGO	03/2010		60	4.686.407	(6.619)
Zinssatz	GBP	EURO LONG GILT	EURONEXT LIFFE	03/2010		36	4.662.527	(30.302)
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		522	60.948.720	(545.730)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009		73	9.024.990	(24.840)
Zinssatz	EUR	EURO BUXL 30Y	EUREX	12/2009	3		300.900	2.100
							92.106.219	**(645.766)**

11.5 Teilfonds Bonds Euro Inflation Linked

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009		169	18.344.105	(89.345)
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		76	8.873.760	(108.680)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009	30		3.708.900	26.900
Zinssatz	EUR	EURO BUXL	EUREX	12/2009		40	4.012.000	(58.840)
							34.938.765	**(229.965)**

11.6 Teilfonds Bonds Euro Govies Spread

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009	16		1.736.720	6.880
Zinssatz	CHF	SWISS FEDERAL BOND	EUREX	12/2009		6	534.218	(10.055)
Zinssatz	USD	US 5 YR NOTE	CME CHICAGO	12/2009		22	1.735.865	(13.623)
Zinssatz	GBP	EURO LONG GILT	EURONEXT LIFFE	03/2010	7		906.603	5.892
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		19	2.218.440	(22.590)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009		8	989.040	(3.840)
Zinssatz	USD	US 2 YR NOTE	CBOT CHICAGO	01/2010		4	583.350	(7.335)
Zinssatz	EUR	EURO BUXL	EUREX	12/2009	1		100.300	2.880
							8.804.536	**(41.791)**

11.7 Teilfonds Bonds Euro Aggregate

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009	30		3.256.350	18.760
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		122	14.244.720	(157.210)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009	8		989.040	(2.880)
Index	EUR	DJ EURO STOXX	EUREX	12/2009		30	840.000	6.900
							19.330.110	**(134.430)**

11.8 Teilfonds Bonds Opportunities

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009	50		5.427.250	31.350
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		67	7.822.920	(103.850)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009		20	2.472.600	(28.700)
							15.722.770	**(101.200)**

11.9 Teilfonds Bonds Europe Convertible

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX	EUREX	12/2009	29		812.000	(16.130)
							812.000	**(16.130)**

11.10 Teilfonds Equities Euroland Cyclicals

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009		96	2.688.000	45.090
							2.688.000	**45.090**

11.11 Teilfonds Equities Europe Expansion

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009	160		4.480.000	(106.400)
							4.480.000	**(106.400)**

11.12 Teilfonds Equities Europe Environment

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009		240	6.720.000	130.490
							6.720.000	**130.490**

11.13 Teilfonds Equities Global Environment Opportunities

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009	1		42.038	(540)
							42.038	**(540)**

11.14 Teilfonds Index Euroland

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009		3	84.000	260
							84.000	**260**

11.15 Teilfonds Index Japan

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	JPY	NIKKEI 225	SIMEX SINGAPORE	12/2009	254		1.183.640.000	(118.914.500)
							1.183.640.000	**(118.914.500)**

11.16 Teilfonds Index US

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	USD	S&P 500 EMIN	CME CHICAGO	12/2009	36		1.970.550	16.663
							1.970.550	**16.663**

11.17 Teilfonds Absolute Return Forex

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Währung	USD	AUSTRALIAN DOLLAR	CME CHICAGO	12/2009	114		6.932.561	125.244
Währung	USD	BRITISH POUND	CME CHICAGO	12/2009	45		3.076.356	(27.076)
Währung	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2009	43		5.366.945	79.562
Währung	USD	JAPANESE YEN	CME CHICAGO	12/2009	3		289.514	15.136
Währung	USD	CHF CURRENCY	CME CHICAGO	12/2009		58	4.799.530	(161.771)
							20.464.906	**31.095**

11.18 Teilfonds Absolute Return Interest Rate

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Zinssatz	EUR	EURO SCHATZ	EUREX	12/2009		132	14.327.940	(60.600)
Zinssatz	CHF	SWISS FEDERAL BOND	EUREX	12/2009		14	1.246.508	(23.625)
Zinssatz	USD	US 5 YR NOTE	CME CHICAGO	12/2009		32	2.524.894	(19.816)
Zinssatz	GBP	EURO LONG GILT	EURONEXT LIFFE	03/2010	9		1.165.632	7.575
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		105	12.259.800	(146.860)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009	11		1.359.930	2.980
Zinssatz	USD	US 2 YR NOTE	CBOT CHICAGO	01/2010		16	2.333.400	(29.340)
							35.218.104	**(269.686)**

11.19 Teilfonds Absolute Return Multi Alpha

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Währung	USD	AUSTRALIAN DOLLAR	CME CHICAGO	12/2009	25		1.520.298	32.564
Währung	USD	BRITISH POUND	CME CHICAGO	12/2009		7	478.544	5.624
Währung	USD	EURO FX	CME CHICAGO	12/2009	7		873.689	12.022
Währung	USD	JAPANESE YEN	CME CHICAGO	12/2009	5		482.524	13.738
Zinssatz	USD	US 5 YR NOTE	CME CHICAGO	03/2010		9	702.961	(993)
Zinssatz	EUR	EURO BOBL	EUREX	12/2009		14	1.634.640	(20.000)
Zinssatz	EUR	EURO BUND	EUREX	12/2009		6	741.780	(6.840)
Zinssatz	USD	US 10 YR	CBOT CHICAGO	03/2010		25	1.997.161	(1.041)
							8.431.597	**35.074**

11.20 Teilfonds Diversified Absolute Return

Art des Instruments	Währung des Kontraktes	Bezeichnung	Markt	Fälligkeits-datum	Anzahl der gekauften Kontrakte	Anzahl der verkauften Kontrakte	Verpflichtungen EUR	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) EUR
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009		35	382.200	17.410
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009		23	644.000	12.340
Index	EUR	DJ EURO STOXX 50	EUREX	12/2009	49		372.155	(30.055)
							1.398.355	**(305)**

ANMERKUNG 12 – OPTIONSGESCHÄFTE

Zum 30. November 2009 haben die Teilfonds SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread, SGAM Fund / Bonds Euro Aggregate, SGAM Fund / Bonds Europe Convertible, SGAM Fund Equities Euroland Value, SGAM Fund / Absolute Return Forex, SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate und SGAM Fund / Diversified Absolute Return die folgenden Optionen:

12.1 Teilfonds Bonds Euro Govies Spread

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Short	EUR	EURO BUND FUTURE	CALL	122,00	01/2010	8	(9.600)	976.000
Long	EUR	EURO BUND FUTURE	PUT	119,00	01/2010	8	(2.880)	
							(12.480)	**976.000**

12.2 Teilfonds Bonds Euro Aggregate

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Long	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	2.600,00	12/2009	100	18.200	-
							18.200	**-**

12.3 Teilfonds Bonds Europe Convertible

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Long	EUR	ADIDAS AG	PUT	34,00	03/2010	190	21.660	-
Long	EUR	DJ EURO STOXX 50 EUR	PUT	2.600,00	12/2009	70	12.740	-
							34.400	**-**

12.4 Teilfonds Equities Euroland Value

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Short	EUR	BASF SE	PUT	36,00	01/2010	1.706	(92.125)	6.141.600
Short	EUR	BNP PARIBAS	CALL	54,43	03/2010	1.300	(708.331)	7.288.177
Short	EUR	BANCO SANTANDER SA	PUT	10,50	01/2010	12.800	(204.800)	13.440.000
Short	EUR	CARREFOUR SA	PUT	29,00	01/2010	2.500	(85.000)	7.250.000
Short	EUR	VINCI SA	CALL	40,00	03/2010	2.500	(335.000)	10.000.000
Short	EUR	SANOFI-AVENTIS	CALL	46,00	03/2010	3.690	(2.059.020)	16.974.000
Short	EUR	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PUT	68,00	01/2010	850	(148.750)	5.780.000
Short	EUR	TOTAL	PUT	44,00	06/2010	800	(428.000)	3.520.000
Short	EUR	TOTAL	PUT	42,00	06/2010	572	(236.236)	2.402.400
							(4.297.262)	**72.796.177**

12.5 Teilfonds Absolute Return Forex

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Short	AUD	AUD/JPY	CALL	89,00	02/10	10.000.000	(9.960)	6.881.418
Long	AUD	AUD/JPY	CALL	85,50	02/10	10.000.000	31.113	-
Short	USD	USD/RUB	PUT	27,00	02/10	9.500.000	(11.515)	5.844.988
Long	USD	USD/RUB	PUT	28,60	02/10	9.500.000	60.057	-
Short	USD	USD/KRW	PUT	1.100,00	01/10	9.300.000	(15.202)	5.859.879
Long	USD	USD/KRW	PUT	1.160,00	01/10	9.300.000	118.820	-
Short	EUR	EUR/GBP	PUT	0,84	02/10	6.400.000	(15.512)	5.876.694
Long	EUR	EUR/GBP	PUT	0,88	02/10	6.400.000	50.302	-
Long	NZD	NZD/JPY	CALL	70,00	12/09	14.000.000	-	-
Short	NZD	NZD/JPY	CALL	73,00	12/09	14.000.000	-	5.876.694
							208.103	**32.365.012**

12.6 Teilfonds Absolute Return Interest Rate

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Short	EUR	EURO BUND FUTURE	CALL	122,00	01/2010	9	(10.800)	1.098.000
Long	EUR	EURO BUND FUTURE	PUT	119,00	01/2010	9	(3.240)	
							(14.040)	**1.098.000**

12.7 Teilfonds Diversified Absolute Return

Short / Long	Währung	Bezeichnung	Put / Call	Strike price	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Marktwert EUR	Verpflichtung EUR
Long	EUR	DJ EURO STOXX 50	PUT	2.700,00	12/2009	15	5.250	-
							5.250	**-**

ANMERKUNG 13 – WERTPAPIERLEIHE

Der Marktwert der Wertpapierleihe belief sich zum 30. November 2009 auf:

Teilfonds	Währung	Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere
Aktien		
Equities Euroland Cyclicals	EUR	3.634.240
Equities Europe Opportunities	EUR	6.375.848
Equities Euroland Value	EUR	122.135.778
Equities Europe Expansion	EUR	1.631.500
Index		
Index Euroland	EUR	3.999.854

Die Bardeckung in Höhe von 115.380.960 EUR, welche, um die Wertpapierleihen im Teilfonds SGAM Fund / Equities Euroland Cyclicals und SGAM Fund / Euroland Value teilweise abzusichern, erhalten wurde, wurde am 30. November 2009 in die folgendenden Wertpapiere reinvestiert:

SGAM Fund / Equities Euroland Cyclicals

Art des Wertpapiers	Wertpapierart Aussteller	Währung	Marktwert EUR
Wertpapiers	ACCOR SA	EUR	108.450
Wertpapiers	ALSTOM	EUR	95.800
Wertpapiers	BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	127.000
Wertpapiers	ENI SPA	EUR	501.900
Wertpapiers	GDF SUEZ	EUR	1.569.975
Wertpapiers	REPSOL YPF SA	EUR	22.206
Wertpapiers	SANOFI-AVENTIS	EUR	291.686
Wertpapiers	VIVENDI	EUR	124.064
Bond	BOBL 3.5% 04/2011	EUR	197.567
Bond	FRENCH TREASURY NOTE 01/2010	EUR	182.559
Bond	FRENCH TREASURY NOTE 01/2011	EUR	102.378

SGAM Fund / Equities Euroland Value

Art des Wertpapiers	Wertpapierart Aussteller	Währung	Marktwert EUR
Wertpapiers	ACCOR SA	EUR	16.990.500
Wertpapiers	ALLIANZ	EUR	1.073.670
Wertpapiers	ALSTOM	EUR	640.327
Wertpapiers	BANCO SANTANDER SA	EUR	1.621.200
Wertpapiers	BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	2.540.000
Wertpapiers	DANONE	EUR	7.250.400
Wertpapiers	DEUTSCHE POST AG-NOM	EUR	16.279.800
Wertpapiers	E.ON AG	EUR	13.395.000
Wertpapiers	ENI SPA	EUR	2.007.600
Wertpapiers	KONINKLIJKE AHOLD	EUR	1.208.995
Wertpapiers	REPSOL YPF SA	EUR	925.250
Wertpapiers	ROYAL PHILIPS ELECTRIC	EUR	4.363.815
Wertpapiers	SOCIETE GENERALE	EUR	5.673.000
Wertpapiers	TELECOM ITALIA SPA	EUR	204.288
Wertpapiers	UNICREDIT SPA	EUR	10.000.602
Wertpapiers	VINCI SA	EUR	15.080.973
Wertpapiers	VIVENDI	EUR	2.881.871
Bond	FRENCH TREASURY NOTE 3.5% 12/07/2011	EUR	348.777
Bond	FRENCH TREASURY NOTE 01/2010	EUR	4.195.474
Bond	FRENCH TREASURY NOTE 01/2011	EUR	4.301.923
Bond	FRENCH REPUBLIC 4.5% 12/07/2012	EUR	1.073.910

ANMERKUNG 14 – PENSIONSGESCHÄFTE

Zum 30. November 2009 haben die Teilfonds SGAM Fund / Bonds Euro Govies Spread und SGAM Pensionsgeschäfte für die folgenden Wertpapiere abgeschlossen:

14.1 Teilfonds Bonds Euro Govies Spread

Bezeichnung	Nominal	Währung	Zu erhaltender Betrag	Fälligkeits-datum
OAT 4% 25/04/55	900.000	EUR	900.900	23/12/2009

ANMERKUNG 15 - DIVIDENDEN

Die Hauptversammlung der Aktionäre vom 30. September 2009 hat die folgenden Dividendenausschüttungen für die unten aufgeführten Aktienklassen beschlossen:

Name des Teilfonds	Währung	Ausschüttung je Aktie
Bonds Europe High Yield		
Klasse AD	EUR	6,13
Klasse BD	EUR	62,53
Equities Japan Concentrated		
Klasse BD	JPY	851,20
Equities US Concentrated Core		
Klasse PD	USD	2,91
Equities US Multi Strategies		
Klasse BD	USD	0,71
Equities US Focused		
Klasse BD	USD	2,87
Equities India		
Klasse AD	USD	0,38
Klasse BD	USD	17,79
Equities Japan CoreAlpha		
Klasse BD	JPY	717,15
Klasse PD	JPY	113,05
Equities Asia Pac Dual Strategies		
Klasse AD	USD	1,26
Klasse BD	USD	24,06
Equities China		
Klasse AD	USD	1,14
Klasse BD	USD	35,34
Equities Emerging Europe		
Klasse AD	EUR	0,97
Klasse BD	EUR	20,32
Equities US Relative Value		
Klasse BD	USD	5,93
Equities Latin America		
Klasse AD	USD	0,46
Klasse BD	USD	5,13
Klasse PD	USD	2,46
Equities Mena		
Klasse AD	USD	2,69
Klasse BD	USD	33,69
Klasse PD	USD	2,95

Diese Dividenden stammen ausschließlich aus dem Nettoertrag aus Anlagen dieser Teilfonds.

ANMERKUNG 16 - WECHSELKURSE ZUM 30. NOVEMBER 2009

Die Wechselkurse zum 30. November 2009 sind die folgenden:

1 USD	EUR	0,666
1 USD	CHF	1,004
1 USD	JPY	86,145
1 USD	GBP	0,609
1 USD	TRY	1,529
1 USD	BRL	1,747
1 USD	CAD	1,054
1 USD	PLN	2,768
1 USD	DKK	4,957
1 USD	SEK	6,989
1 USD	ZAR	7,432
1 USD	ILS	3,791
1 USD	KRW	1.162,800
1 USD	INR	46,515
1 USD	MYR	3,393
1 USD	THB	33,245
1 USD	PHP	47,215
1 USD	HUF	182,566
1 USD	CZK	17,400
1 USD	AUD	1,092
1 USD	HKD	7,750
1 USD	SGD	1,385
1 USD	MXN	12,905
1 USD	CLP	496,600
1 USD	CNY	6,827
1 USD	IDR	9.455,004
1 USD	RUB	29,230
1 USD	NOK	5,679
1 USD	TWD	32,179
1 USD	MAD	7,602
1 USD	AED	3,674
1 USD	EGP	5,477
1 USD	JOD	0,709
1 USD	OMR	0,385
1 USD	QAR	3,641
1 USD	TND	1,278
1 USD	KWD	0,285
1 USD	ARS	3,809
1 USD	NZD	1,398
1 USD	SAR	3,750
1 USD	ISK	169,181

ANMERKUNG 17 - LISTE DER TEILFONDS DIE IN HONGKONG VERTRIEBEN WERDEN

Die Liste der Teilfonds die in Hongkong vertrieben werden ist die folgende:

Schuldverschreibungen
Bonds World
Bonds US Opportunistic Core Plus
Bonds Europe
Bonds Europe High Yield
Bonds Converging Europe

Aktien
Equities Concentrated Europe
Equities Asia Pac Dual Strategies
Equities China
Equities Gold Mines
Equities Euroland Cyclicals
Equities Global Energy
Equities US Relative Value
Equities US Concentrated Core
Equities US Mid Cap Growth
Equities Japan Small Cap
Equities Euroland Value
Equities India
Equities Global Resources
Equities Luxury & Lifestyle
Equities MENA

Geldmarkt Anlagen
Money Market (USD)
Money Market (EURO)

ANMERKUNG 18 - GESAMTAUSGABENRATIO

Teilfonds	Aktienklasse	Währung	Total Expense Ratio %
Bonds World	A mit Performancegebühr	USD	1,27%
	Performancegebühr für A	USD	0,02%
	AE	USD	1,25%
	AS(2) mit Performancegebühr	USD	2,60%
	Performancegebühr für AS	USD	1,35%
	B mit Performancegebühr	USD	0,85%
	Performancegebühr für B	USD	0,04%
	F	USD	1,65%
	J mit Performancegebühr	USD	1,13%
	Performancegebühr für J	USD	0,32%
	O	USD	0,41%
Bonds US Opportunistic Core Plus	A	USD	1,26%
	AE	USD	1,26%
	AH	USD	1,26%
	B	USD	0,82%
	BH	USD	0,82%
	F	USD	1,66%
	FH	USD	1,66%
	J	USD	0,82%
	JH	USD	0,82%
	O	USD	0,42%
Bonds Europe	A	EUR	1,11%
	B	EUR	0,67%
	F	EUR	1,51%
	J	EUR	0,67%
Bonds Euro	A	EUR	1,16%
	B	EUR	0,72%
	F	EUR	1,56%
	J	EUR	0,72%
	O	EUR	0,32%
	P	EUR	0,96%
Bonds Europe High Yield	A	EUR	1,63%
	AD	EUR	1,63%
	B	EUR	1,09%
	BD	EUR	1,09%
	F	EUR	2,03%
	J	EUR	1,09%
	O	EUR	0,29%
Bonds Converging Europe	A	EUR	1,67%
	B	EUR	1,23%
	F	EUR	2,07%
	J	EUR	1,23%
	P(1) (2)	EUR	1,47%
Bonds Euro Corporate	A	EUR	1,29%
	B	EUR	0,85%
	F	EUR	1,69%
	J	EUR	0,85%
	O	EUR	0,25%
	P(2)	EUR	1,09%
Bonds Euro Inflation Linked	A	EUR	0,72%
	B	EUR	0,48%
	F	EUR	1,02%
	J	EUR	0,48%
	O	EUR	0,28%
	P	EUR	0,62%
Bonds Europe Convertible	A mit Performancegebühr	EUR	2,43%
	Performancegebühr für A	EUR	0,95%
	B mit Performancegebühr	EUR	2,73%
	Performancegebühr für B	EUR	1,69%
	F mit Performancegebühr	EUR	2,04%
	Performancegebühr für F	EUR	0,16%
	J(2) (Aufgelegt am 20/11/2009)	EUR	0,34%
	P mit Performancegebühr	EUR	1,24%
	Performancegebühr für P	EUR	0,06%
Equities Global	A	USD	1,98%
	AE	USD	1,98%
	B	USD	1,04%
	F	USD	1,98%
	J(1)(2) (Aufgelegt am 27/07/2009)	USD	1,03%
	O	USD	0,44%
Equities Japan Concentrated	A	JPY	2,11%
	AD	JPY	2,11%
	AE	JPY	2,11%
	AG	JPY	2,11%
	AH	JPY	2,11%
	AZ	JPY	2,11%
	B	JPY	1,17%
	BD	JPY	1,17%
	BH	JPY	1,17%
	F	JPY	3,11%
	FH	JPY	3,11%
	J(1)(2) (Aufgelegt am 10/07/2009)	JPY	1,17%
	JH	JPY	1,17%
	O	JPY	0,57%
	P(1) (2) (Aufgelegt am 13/07/2009)	JPY	1,61%
Equities US Large Cap Growth	A	USD	2,23%
	AD	USD	2,23%
	AE	USD	2,23%
	AH	USD	2,23%
	B	USD	1,29%
	BD	USD	1,29%
	BH	USD	1,29%
	F	USD	3,23%
	FH	USD	3,23%
	J(2) (Aufgelegt am 07/08/2009)	USD	1,04%
	P	USD	1,73%
	PH	USD	1,73%
Equities Concentrated Europe	A	EUR	1,99%
	B	EUR	1,05%
	F	EUR	2,99%
	J	EUR	1,05%
	O	EUR	0,45%
	P	EUR	1,49%
Equities Asia Pac Dual Strategies	A	USD	2,06%
	AD	USD	2,06%
	AE	USD	2,06%
	AS (2)	USD	2,06%
	B	USD	1,12%
	BD	USD	1,12%
	F	USD	3,06%
	J	USD	1,12%
	O	USD	0,52%
	P(1) (2) (Aufgelegt am 02/06/2009)	USD	1,51%
Equities Global Emerging Countries	A	USD	2,51%
	AE	USD	2,51%
	B mit Performancegebühr	USD	1,29%
	Performancegebühr für B	USD	0,02%
	F mit Performancegebühr	USD	3,73%
	Performancegebühr für F	USD	0,23%
	J mit Performancegebühr	USD	1,39%
	Performancegebühr für J	USD	0,12%
	O	USD	0,47%
Equities China	A mit Performancegebühr	USD	2,51%
	Performancegebühr für A	USD	0,00%
	AD	USD	2,51%
	AE	USD	2,51%
	AG	USD	2,51%
	AS(2) mit Performancegebühr	USD	2,51%
	Performancegebühr für AS	USD	0,00%
	AZ	USD	2,51%
	B mit Performancegebühr	USD	6,88%
	Performancegebühr für B	USD	5,61%
	BD	USD	1,27%
	F mit Performancegebühr	USD	6,17%
	Performancegebühr für F	USD	3,66%
	J mit Performancegebühr	USD	2,14%
	Performancegebühr für J	USD	0,87%
	O(1) (2)	USD	0,46%
	P mit Performancegebühr	USD	2,38%
	Performancegebühr für P	USD	0,37%
Equities Gold Mines	A	USD	2,42%
	AE	USD	2,42%
	B	USD	1,18%
	F	USD	3,42%
	J	USD	1,18%
	O(2) (Aufgelegt am 25/06/2009)	USD	0,30%
Equities Emerging Europe	A mit Performancegebühr	EUR	2,50%
	Performancegebühr für A	EUR	0,00%
	AD	EUR	2,50%
	B	EUR	1,26%
	BD	EUR	1,26%
	F	EUR	3,50%
	J	EUR	1,26%

Equities Euroland Cyclicals	A	EUR	2,02%
	B	EUR	1,08%
	F	EUR	3,02%
	J	EUR	1,08%
	O	EUR	0,48%
	P	EUR	1,52%
Equities Global Energy	A	USD	1,95%
	AE	USD	1,95%
	B	USD	1,01%
	F	USD	2,95%
	J mit Performancegebühr	USD	1,01%
	Performancegebühr für J	USD	0,00%
	P	USD	1,45%
Equities Euroland Financial	A	EUR	2,02%
	B	EUR	1,08%
	F	EUR	3,02%
	J	EUR	1,08%
Equities Euroland	A	EUR	1,63%
	B	EUR	0,69%
	F	EUR	2,63%
	J	EUR	0,69%
	O	EUR	0,09%
Equities US Small Cap Value	A	USD	3,04%
	AE	USD	3,04%
	AH	USD	3,04%
	BH	USD	1,80%
	F	USD	4,04%
	FH	USD	4,04%
	J	USD	1,80%
Equities US Relative Value	A	USD	1,85%
	AD	USD	1,85%
	AE	USD	1,85%
	AG	USD	1,85%
	AH	USD	1,85%
	AZ	USD	1,85%
	B	USD	0,91%
	BD	USD	0,91%
	BH	USD	0,91%
	F	USD	2,85%
	FH	USD	2,85%
	J	USD	0,91%
	JH	USD	0,91%
	O	USD	0,31%
	OH	USD	0,31%
	P	USD	1,35%
	PH	USD	1,35%
	X	USD	0,31%
	XE	USD	0,31%
Equities US Concentrated Core	A	USD	2,48%
	AD	USD	2,48%
	AE	USD	2,48%
	AH	USD	2,48%
	B	USD	1,24%
	BD	USD	1,24%
	F	USD	3,48%
	FH[2] mit Performancegebühr	USD	3,59%
	Performancegebühr für FH	USD	0,11%
	J	USD	1,24%
	P	USD	1,98%
	PD	USD	1,98%
Equities US Mid Cap Growth	A	USD	2,28%
	AD	USD	2,28%
	AE	USD	2,28%
	AH	USD	2,28%
	B	USD	1,34%
	BD	USD	1,34%
	BH	USD	1,34%
	F	USD	2,28%
	FH	USD	2,28%
	J	USD	1,34%
	JH	USD	1,38%
	P[1][2] (Aufgelegt am 13/07/2009)	USD	1,78%
Equities US Multi Strategies	A	USD	3,24%
	AD	USD	3,24%
	AE	USD	3,24%
	AH	USD	3,24%
	B	USD	2,00%
	BD	USD	2,00%
	F	USD	4,24%
	FH	USD	4,24%
	J[2] mit Performancegebühr (Aufgelegt am 07/08/2009)	USD	1,98%
	Performancegebühr für J	USD	0,13%
	O	USD	1,20%
	OH	USD	1,20%
	P	USD	2,74%
Equities Japan Small Cap	A	JPY	3,29%
	AE	JPY	3,29%
	AH	JPY	3,29%
	F	JPY	4,29%
	FH	JPY	4,29%
	J[1][2] (Aufgelegt am 16/06/2009)	USD	2,05%
	P[1][2] (Aufgelegt am 19/10/2009)	USD	2,79%
	PH	JPY	2,79%
Equities US Focused	A	USD	3,10%
	AD	USD	3,10%
	AE	USD	3,10%
	AH	USD	3,10%
	B	USD	1,86%
	BD	USD	1,86%
	F	USD	4,10%
	FH	USD	4,10%
	J[2] (Aufgelegt am 29/09/2009)	USD	1,76%
	O	USD	1,06%
	P	USD	2,60%
Equities Japan Target	A	JPY	2,48%
	AH mit Performancegebühr	JPY	2,49%
	Performancegebühr für AH	JPY	0,00%
	B	JPY	1,24%
	F	JPY	3,48%
	J	JPY	1,24%
	O	JPY	0,44%
	P	JPY	1,98%
Equities Euroland Small Cap	A	EUR	2,48%
	B	EUR	1,24%
	F	EUR	3,48%
	J	EUR	1,24%
	O[1][2]	EUR	0,43%
	P	EUR	1,98%
Equities Europe Opportunities	A	EUR	2,46%
	B	EUR	1,22%
	F	EUR	3,46%
	J	EUR	1,22%
	O	EUR	0,42%
	P	EUR	1,96%
Equities Euroland Value	A	EUR	2,39%
	AG	EUR	2,39%
	AZ	EUR	2,39%
	B	EUR	1,15%
	F	EUR	3,39%
	J	EUR	1,15%
	O	EUR	0,35%
	P	EUR	1,89%
Equities Concentrated Euroland	A	EUR	2,46%
	B	EUR	1,22%
	F	EUR	3,46%
	J	EUR	1,22%
	O	EUR	0,42%
Equities India	A	USD	2,47%
	AD	USD	2,47%
	AE	USD	2,47%
	AG	USD	2,47%
	AZ	USD	2,47%
	B	USD	1,23%
	BD	USD	1,23%
	F	USD	3,47%
	J	USD	1,23%
	P	USD	1,97%
Equities Japan CoreAlpha	A	JPY	2,29%
	AD	JPY	2,29%
	AE	JPY	2,29%
	AH	JPY	2,29%
	B	JPY	1,05%

	BD	JPY	1,05%
	BH	JPY	1,05%
	F	JPY	2,79%
	FH	JPY	2,79%
	J	JPY	0,85%
	JH	JPY	0,85%
	O	JPY	0,25%
	OH	JPY	0,25%
	P	JPY	1,79%
	PD	JPY	1,79%
Equities Global Resources	A	USD	1,98%
	AE	USD	1,98%
	B	USD	1,04%
	F	USD	2,98%
	J	USD	1,04%
	O[2] (Aufgelegt am 18/06/2009)	USD	0,50%
	P	USD	1,48%
Equities Latin America	A	USD	2,87%
	AD	USD	2,87%
	AE	USD	2,87%
	B	USD	1,63%
	BD	USD	1,63%
	F	USD	3,87%
	PD	USD	2,37%
Equities Luxury & Lifestyle	A	USD	2,60%
	AE	USD	2,60%
	F	USD	3,60%
	J	USD	1,36%
	O	USD	0,56%
	P[1] [2]	USD	2,05%
Equities Europe Expansion	A	EUR	2,51%
	B	EUR	1,27%
	F[2] mit Performancegebühr	EUR	3,83%
	Performancegebühr für F	EUR	0,31%
	J	EUR	1,27%
	O	EUR	0,47%
	P	EUR	2,01%
Equities Europe Environment	A	EUR	2,45%
	B	EUR	1,21%
	J	EUR	1,21%
	O	EUR	0,41%
Equities MENA	A	USD	3,37%
	AD	USD	3,37%
	AE	USD	3,37%
	AH mit Performancegebühr	USD	3,60%
	Performancegebühr für AH	USD	0,23%
	B	USD	2,33%
	BD	USD	2,33%
	BH	USD	2,33%
	F	USD	3,37%
	FH	USD	3,37%
	J	USD	2,33%
	P	USD	2,87%
	PD	USD	2,87%
Money Market (USD)	A	USD	0,32%
	B	USD	0,27%
	F	USD	0,52%
	J	USD	0,27%
Money Market (EURO)	A	EUR	0,39%
	B	EUR	0,24%
	F	EUR	0,59%
	J	EUR	0,24%
	O	EUR	0,09%
Absolute Return Interest Rate [3]	A mit Performancegebühr	EUR	0,80%
	Performancegebühr für A	EUR	0,00%
	B	EUR	0,56%
	F	EUR	1,20%
	J	EUR	0,56%
	P mit Performancegebühr	EUR	0,93%
	Performancegebühr für P	EUR	0,23%
Diversified Absolute Return	A	EUR	1,28%
	B	EUR	0,84%
	F	EUR	1,68%
	J mit Performancegebühr	EUR	0,84%
	Performancegebühr für J	EUR	0,00%
	O	EUR	0,44%
	P	EUR	1,08%

[1] Nicht investierte Klasse zum 30. November 2009

[2] In einigen Fällen (wenn der Teilfonds während der letzten 6 Monate übernommen, aufgelöst oder aufgelegt wurde, eine Aktienklasse während der letzten 6 Monate aufgelegt oder aufgelöst wurde, oder wenn die verwalteten Vermögenswerte einer Aktienklasse in den letzten 6 Monaten in bedeutendem Maße zu- oder abgenommen haben) spiegelt die Gesamtausgabenratios, die in diesen speziellen Fällen auf Jahresbasis (Referenzzeitraum von 12 Monaten) berechnet wird, keinen bedeutendem Wert wieder.

[3] Am 25. August 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Interest Rate in SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate geändert.

ANMERKUNG 19 - PORTFOLIO TURNOVER RATIO

Teilfonds	Portfolio Turnover Ratio %
Bonds World	23,48%
Bonds US Opportunistic Core Plus	75,19%
Bonds Europe	37,86%
Bonds Euro	8,66%
Bonds Europe High Yield	46,35%
Bonds Converging Europe	40,06%
Bonds Euro Corporate	98,50%
Bonds Euro Inflation Linked	-74,47%
Bonds Europe Convertible	110,81%
Equities Global	370,58%
Equities Japan Concentrated	28,65%
Equities US Large Cap Growth	13,50%
Equities Concentrated Europe	227,04%
Equities Asia Pac Dual Strategies	103,10%
Equities Global Emerging Countries	313,75%
Equities China	205,55%
Equities Gold Mines	-87,79%
Equities Emerging Europe	84,62%
Equities Euroland Cyclicals	4,34%
Equities Global Energy	-53,14%
Equities Euroland Financial	-214,01%
Equities Euroland	133,36%
Equities US Small Cap Value	-17,25%
Equities US Relative Value	-12,14%
Equities US Concentrated Core	12,08%
Equities US Mid Cap Growth	32,68%
Equities US Multi Strategies	-10,68%
Equities Japan Small Cap	-32,44%
Equities US Focused	58,17%
Equities Japan Target	10,81%
Equities Euroland Small Cap	7,29%
Equities Europe Opportunities	-1,63%
Equities Euroland Value	-28,11%
Equities Concentrated Euroland	142,57%
Equities India	81,58%
Equities Japan CoreAlpha	50,31%
Equities Global Resources	-50,62%
Equities Latin America	11,10%
Equities Luxury & Lifestyle	37,31%
Equities Europe Expansion	-5,81%
Equities Europe Environment	-19,00%
Equities MENA	83,14%
Money Market (USD)	33,97%
Money Market (EURO)	187,97%
Absolute Return Interest Rate [1]	223,71%
Diversified Absolute Return	449,72%

[1] Am 25. August 2009 wurde der Name des Teilfonds SGAM Fund / Bonds Absolute Interest Rate in SGAM Fund / Absolute Return Interest Rate geändert.

TEILFONDS BONDS WORLD

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.500.000	BUNDESOBLIGATION 3.5% 12/04/2013	EUR	2.217.612	2.376.202	3,36
1.300.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4% 04/01/2037	EUR	1.869.084	1.973.322	2,79
1.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	1.532.170	1.633.889	2,31
1.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	1.583.234	1.643.303	2,32
85.005	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	90.172	141.401	0,20
900.000	CIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL 5.375% 09/05/2011	EUR	1.410.798	1.415.717	2,00
2.400.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.25% 25/10/2017	EUR	3.512.051	3.893.265	5,51
2.000.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.7% 20/07/2015	EUR	2.842.165	2.939.253	4,16
2.400.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.9% 22/10/2022	EUR	3.728.583	3.880.329	5,49
400.000	ITALIAN REPUBLIC 6% 22/02/2011	USD	405.160	425.480	0,60
300.000.000	JAPAN EXPRESSWAY HOLDING AND DEBT REPAYMENT AGENCY 2.87% 20/12/2046	JPY	2.476.249	3.775.866	5,34
300.000.000	JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND 0.9% 20/06/2014	JPY	3.225.753	3.542.643	5,01
500.000.000	JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND 1.5% 20/09/2018	JPY	4.853.061	5.983.167	8,45
300.000.000	JAPAN GOVERNMENT TWO YEAR BOND 0.9% 15/07/2010	JPY	3.355.310	3.498.102	4,95
76.891	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 7.5% 15/01/2023	EUR	115.419	159.923	0,23
3.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 4.75% 25/04/2012	PLN	1.044.867	1.078.430	1,53
1.765.000	REPUBLIC OF AUSTRIA 2% 15/11/2012	USD	1.762.741	1.787.627	2,53
3.000.000	RUSSIAN MINISTRY OF FINANCE 3% 14/05/2011	USD	2.886.964	2.990.670	4,23
1.000.000	UNITED KINGDOM GILT 4.75% 07/12/2038	GBP	1.862.108	1.823.753	2,58
1.000.000	UNITED KINGDOM GILT 5% 07/03/2018	GBP	2.030.634	1.843.521	2,61
3.000.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 15/02/2019	USD	2.831.496	2.901.094	4,10
2.000.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.375% 15/02/2031	USD	2.338.367	2.355.625	3,33
	Schuldverschreibungen gesamt		47.973.998	52.062.582	73,63
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
2.500	AXA SA 2.5% 01/01/2014	EUR	552.113	792.850	1,12
	Umwandelbare Schuldverschreibungen gesamt		552.113	792.850	1,12
	INVESTMENTFONDS				
5.000	OCEAN FUND BONDS GLOBAL AGGREGATE SHS -B-	USD	5.000.000	6.552.335	9,27
	Investmentfonds gesamt		5.000.000	6.552.335	9,27
	Anlagewertpapiere insgesamt		**53.526.111**	**59.407.767**	**84,02**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
101	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 6.75% 01/05/2010	USD	10.353	11.876	0,02
16	GMAC 7% PREFERED PERP	USD	650	9.681	0,02
293	VALE CAPITAL	USD	13.458	15.785	0,03
	Aktien gesamt		24.461	37.342	0,07
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
20.000	AEROFLEX INC 11.75% 15/02/2015	USD	17.444	19.550	0,04
100.000	AES EL SALVADOR TRUST 6.75% 01/02/2016	USD	51.250	87.258	0,17
100.000	ALESTRA SA 11.75% 11/08/2014	USD	100.000	111.469	0,22
150.000	ANHEUSER-BUSCH COS INC 4.375% 15/01/2013	USD	141.318	153.129	0,31
231	ARCHER DANIELS PFD 6.25% 01/06/2011	USD	7.439	9.806	0,02
25.000	ARVINMERITOR INC 8.125% 15/09/2015	USD	22.325	22.750	0,05
100.000	AXTEL SAB 9% 22/09/2019	USD	100.000	102.631	0,21
100.000	BALDOR ELECTRIC CO 8.625% 15/02/2017	USD	106.250	102.000	0,20
100.000	BANCO CREDITO DEL PERU TF/TV 06/11/2069	USD	100.000	106.063	0,21
100.000	BANCO DO BRASIL 8.50% 31/12/2020	USD	100.000	104.682	0,21
150.000	BANK OF AMERICA CORP 5.65% 01/05/2018	USD	127.073	150.512	0,30
150.000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.95% 01/11/2012	USD	147.640	163.852	0,33
75.000	BAUSCH & LOMB INC 9.875% 01/11/2015	USD	60.750	77.063	0,15
2.000.000	BEAR STEARNS ADJUSTABLE RATE MORTGAGE TRUST 5.996382% 25/06/2047	USD	1.187.050	1.182.943	2,37
50.000	BEAZER HOMES USA INC 6.875% 15/07/2015	USD	47.941	37.375	0,07
150.000	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 5% 15/08/2013	USD	156.960	163.737	0,33
125.000	BOEING CAPITAL CORP 6.5% 15/02/2012	USD	133.152	138.092	0,28
50.000	BP CAPITAL MARKETS 5.25 07/11/2013	USD	49.968	55.504	0,11
100.000	BW GROUP LTD 6.625% 28/06/2017	USD	85.250	88.473	0,18
5.000	CA INC 1.625% 15/12/2009	USD	5.794	5.536	0,01
50.000	CABLEVISION SYSTEMS CORP 8.625% 15/09/2017	USD	49.298	51.375	0,10
30.000	CAP CANA SA 10% 30/04/2016	USD	11.700	11.700	0,02
20.000	CAP CANA 10% 30/04/2016	USD	10.100	10.100	0,02
15.000	CASELLA WASTE SYSTEMS INC 9.75% 01/02/2013	USD	12.788	14.595	0,03
25.000	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP 8.75% 15/11/2013	USD	20.600	27.531	0,06
50.000	CHESAPEAKE ENERGY CORP 7% 15/08/2014	USD	48.031	49.750	0,10
25.000	CINCT BELL 8.375% 15/01/2014 SUB	USD	19.125	24.844	0,05
150.000	CISCO SYSTEMS INC 5.5% 22/02/2016	USD	149.550	168.262	0,34
175.000	CITIGROUP INC 6.125% 15/05/2018	USD	171.687	174.485	0,35
1.100.000	CITIGROUP MTGE 5.5% 25/11/2035	USD	809.187	833.475	1,67
150.000	COCA-COLA ENTREPRISES 7.375% 03/03/2014	USD	160.630	177.752	0,36
1.250.000	COUNTRYWIDE ALTERNATIVE LOAN TRUST 6.75% 25/08/2037	USD	784.619	576.280	1,15
1.500.000	CREDIT SUISSE MORTGAGE CAPITAL CERTIFICATES 5% 25/04/2037	USD	930.702	861.491	1,73
100.000	CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.75% 05/11/2019	USD	98.160	107.860	0,22
15.000	DIGITALGLOBE INC 10.5% 01/05/2014	USD	14.440	15.881	0,03
15.000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/2019	USD	15.263	15.056	0,03
30.000	DOMINIC REP 9.5% 27/09/2011	USD	10.869	13.833	0,03
50.000	DRUMMOND CO INC 7.375% 15/02/2016	USD	40.500	47.500	0,10
100.000	DUBAI DOF SUKUK LTD 6.396% 03/11/2014	USD	100.400	89.679	0,18
50.000	DYNEGY HOLDINGS INC 8.375% 01/05/2016	USD	52.838	45.875	0,09
50.000	EDISON MISSION ENERGY 7% 15/05/2017	USD	37.000	36.500	0,07
45.000	EDISON MISSION ENERGY 7.50% 15/06/2013	USD	38.278	41.258	0,08
950.000	FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP 1.75% 15/06/2012	USD	955.841	964.982	1,93
1.050.000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.75% 13/03/2014	USD	1.064.678	1.082.687	2,17
950.000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 2.875% 11/12/2013	USD	975.464	988.029	1,98
50.000	FIRST DATA CORP 9.875% 24/09/2015	USD	30.125	44.500	0,09
75.000	FOREST OIL 7.25% 15/06/2019	USD	54.300	71.156	0,14
2.500.000	FREDDIE MAC REMICS 5% 15/01/2033	USD	2.360.937	2.634.473	5,28
2.482.805	FREDDIE MAC REMICS 6% 15/09/2037	USD	2.648.387	3.085.209	6,18
2.500.000	FREDDIE MAC REMICS 7.83905% 15/07/2033	USD	1.630.961	1.929.865	3,87
15.000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25% 01/05/2014	USD	13.771	15.403	0,03
15.000	GAYLORD ENTERTAINMENT CO 6.75% 15/11/2014	USD	12.425	13.553	0,03
50.000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.8% 01/05/2013	USD	45.001	53.052	0,11
100.000	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.875% 21/10/2010	USD	98.858	103.546	0,21
5.000	GEOEYE INC 9.625% 01/10/2015	USD	5.100	5.188	0,01
150.000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 4.375% 15/04/2014	USD	140.248	161.041	0,32
41.000	GMAC LLC 6% 15/12/2011	USD	16.566	38.540	0,08
41.000	GMAC LLC 6.875% 15/09/2011	USD	16.096	39.658	0,08
125.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 6.15% 01/04/2018	USD	112.092	134.863	0,27
10.000	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 10.5% 15/05/2016	USD	9.585	10.750	0,02
600.000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 20.46688% 20/10/2035	USD	339.827	415.727	0,83

TEILFONDS BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
12.000.000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 6.28375% 20/07/2036	USD	514.584	584.005	1,17
20.000	GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 9.5% 15/06/2017	USD	19.458	21.100	0,04
100.000	GRUPO PETROTEMEX 9.50% 19/08/2014	USD	99.029	103.208	0,21
1.000.000	GSAA TRUST 6.09907% 25/03/2037	USD	740.000	545.313	1,09
75.000	HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 9.5% 15/05/2015	USD	75.000	70.406	0,14
25.000	HARRY & DAVID HOLDINGS INC 9% 01/03/2013	USD	24.563	17.750	0,04
100.000	HAWKER BEECHCRAFT 8.50% 01/04/2015	USD	63.500	72.738	0,15
10.000	HIPOTECARIA SU CASITA SA DE CV 8.5% 04/10/2016	USD	9.500	8.200	0,02
30.000	HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC/HNS FINANCE CORP 9.5% 15/04/2014	USD	27.231	30.300	0,06
20.000	HUGHES NETWORK SYSTEMS LLC/HNS FINANCE CORP 9.5% 15/04/2014	USD	18.187	20.300	0,04
50.000	INVERNESS MEDICAL INNOVATIONS INC 9% 15/05/2016	USD	48.433	50.750	0,10
15.000	JACOBS ENTERTAINMENT INC 9.75% 15/06/2014	USD	15.469	13.650	0,03
150.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.1% 15/01/2013	USD	147.165	162.147	0,32
1.000.000	JP MORGAN MORTGAGE TRUST 5% 25/07/2036	USD	464.484	557.793	1,12
100.000	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV 7% 11/05/2016	USD	81.750	93.646	0,19
75.000	KB HOME 7.25% 15/06/2018	USD	50.250	70.163	0,14
100.000	KN ENERGY 6.50% 01/09/2012	USD	87.500	102.425	0,21
100.000	KUZNETSKI CAPITAL FOR BANK OF MOSCOW 7.5% 25/11/2015	USD	82.500	96.967	0,19
25.000	LEVEL 3 FINANCING INC 9.25% 01/11/2014	USD	25.578	22.002	0,04
15.000	LTD BRANDS INC 8.5% 15/06/2019	USD	14.513	15.825	0,03
100.000	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV 7.25% 05/11/2019	USD	99.127	99.045	0,20
115.000	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 5.9% 01/12/2016	USD	94.013	108.675	0,22
100.000	MANDALAY RESORT GROUP 6.375% 15/12/2011	USD	92.000	87.500	0,18
15.000	MARINER ENERGY INC 11.75% 30/06/2016	USD	14.564	16.594	0,03
50.000	MAXCOM TELECOMUNICACIONES SAB DE CV 11% 15/12/2014	USD	53.000	49.438	0,10
100.000	MEDIACOM BROADBAND LLC / MEDIACOM BROADBAND CORP 8.5% 15/10/2015	USD	93.000	99.425	0,20
2.500.000	MERRILL LYNCH ALTERNATIVE NOTE ASSET 0.41875% 25/04/2037	USD	497.714	781.491	1,57
75.000	METLIFE INC 6.817% 15/08/2018	USD	74.196	85.453	0,17
10.000	MGM MIRAGE 10.375% 15/05/2014	USD	10.500	10.675	0,02
10.000	MGM MIRAGE 11.125% 15/11/2017	USD	10.015	10.950	0,02
50.000	MOBILE SERVICES GROUP INC / MOBILE STORAGE GROUP INC 9.75% 01/08/2014	USD	52.375	51.750	0,10
15.000	MTR GAMING GROUP INC 12.625% 15/07/2014	USD	14.925	14.681	0,03
9	MYLAN INC 6.5% 15/11/2010 PFD	USD	8.143	10.088	0,02
100.000	NAKILAT INC 6.267% 31/12/2033 REGS	USD	87.000	92.667	0,19
100.000	NATIONAL GAS CO OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 6.05% 15/01/2036	USD	92.750	92.000	0,18
225.000	NATIONAL RURAL UTILITIES COOPERATIVE FINANCE CORP 7.25% 01/03/2012	USD	243.827	250.208	0,50
75.000	NEIMAN MARCUS 10.375% 15/10/2015	USD	52.875	67.688	0,14
100.000	NET SERVICOS DE COMUNI-PREF 9.25% PERPETUAL	USD	88.250	100.221	0,20
75.000	NRG ENERGY INC 7.375% 01/02/2016	USD	72.063	74.625	0,15
25.000	NXP BV / NXP FUNDING LLC 7.875% 15/10/2014	USD	25.474	21.125	0,04
100.000	OR-ICB FOR INDUSTRY & CONSTRUCTION BANK ST PETERSBURG OJSC 6.2%	USD	96.000	96.986	0,19
100.000	PACIFIC RUBIALES 8.75% 10/10/2016	USD	99.090	105.300	0,21
100.000	PETRO CO TRIN 9.75% 14/08/2019	USD	99.217	112.419	0,23
30.000	PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO 6.875% 20/01/2040	USD	29.536	30.726	0,06
75.000	PETROHAWK ENERGY CORP 9.125% 15/07/2013	USD	59.625	77.381	0,15
50.000	PLAINS EXPLORATION & PRODUCTION CO 7.625% 01/06/2018	USD	42.250	48.750	0,10
2.000.000	PRIME MORTGAGE TRUST 5% 25/08/2034	USD	847.482	880.916	1,76
150.000	PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.7% 15/02/2019	USD	151.632	158.250	0,32
50.000	PSYCHIATRIC SOLUTIONS INC 7.75% 15/07/2015	USD	44.375	46.563	0,09
150.000	PUBLIC SERVICE CO OF NEW MEXICO 7.95% 15/05/2018	USD	118.500	157.011	0,31
100.000	QUEZON POWER PHILIPPINES 8.86% 15/06/2017	USD	64.983	64.484	0,13
100.000	QUICKSILVER 7.125% 01/04/16 SUB	USD	73.600	90.250	0,18
150.000	QWEST COMMUNICATIONS INTERNATIONAL INC 7.5% 15/02/2014	USD	155.250	148.500	0,30
25.000	REAL MEX RESTAURANTS INC 14% 01/01/2013	USD	22.500	23.750	0,05
32.000	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/REGENCY ENERGY FINANCE CORP 8.375%	USD	31.907	32.596	0,07
100.000	REPUBLIC OF EL SALVADOR 7.375% 01/12/2019	USD	100.000	102.350	0,20
1.500.000	RESIDENTIAL ASSET SECURITIZATION TRUST 6% 25/04/2037	USD	551.189	761.604	1,53
1.000.000	RESIDENTIAL FUNDING MTGE 6% 25/06/2036	USD	772.188	775.500	1,55
10.000	RITE AID CORP 9.75% 12/06/2016	USD	9.820	10.813	0,02
25.000	ROCKWOOD SPECIALTIES GROUP INC 7.5% 15/11/2014	USD	25.000	25.000	0,05
30.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 11.875% 15/07/2015	USD	29.220	33.750	0,07
40.000	RRI ENERGY INC 7.625% 15/06/2014	USD	39.300	38.820	0,08
100.000	SANMINA-SCI CORP 8.125% 01/03/2016	USD	98.188	96.581	0,19
20.000	SMITHFIELD FOODS INC 7.75% 01/07/2017	USD	13.050	17.052	0,03
50.000	SPRINT CAP 8.75% 15/03/2032	USD	33.500	42.813	0,09
1.000.000	SUNTRUST ADJUSTABLE RATE MORTGAGE LOAN TRUST 5.182% 25/01/2037	USD	515.714	367.146	0,74
10.000	SUPERVALU INC 8% 01/05/2016	USD	9.700	10.200	0,02
20.000	TECK RESOURCES LTD 10.25% 15/05/2016	USD	20.050	22.600	0,05
100.000	TEMIR CAPITAL BV 9% 24/11/2011	USD	33.000	20.976	0,04

TEILFONDS BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
40.000	TENET HEALTHCARE CORPORATION 8.875% 01/07/2019	USD	38.092	42.750	0,09
30.000	TENNECO INC 8.125% 15/11/2015	USD	23.688	30.075	0,06
75.000	TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDINGS CO LLC 10.25% 01/11/2015	USD	58.281	53.250	0,11
20.000	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 8.91% 15/10/2017	USD	19.607	22.293	0,04
30.000	TOYS R US PROPERTY CO I LLC 10.75% 15/07/2017	USD	29.220	31.965	0,06
100.000	UBS LUXEMBOURG SA FOR OJSC VIMPEL COMMUNICATIONS 8.25% 23/05/2016	USD	103.900	101.000	0,20
12.000	UNISYS CORP 12.75% 15/10/2014	USD	11.857	13.380	0,03
10.000	UNISYS CORP 14.25% 15/09/2015	USD	9.393	11.157	0,02
150.000	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.125% 01/04/2019	USD	151.074	163.253	0,33
3.900.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1% 31/08/2011	USD	3.915.692	3.930.468	7,87
4.900.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.125% 30/06/2011	USD	4.920.588	4.950.530	9,91
1.300.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 31/08/2014	USD	1.308.867	1.328.234	2,66
2.400.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 15/02/2018	USD	2.447.165	2.492.250	4,99
1.550.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 15/02/2036	USD	1.621.661	1.631.375	3,27
2.500.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.75% 15/08/2017	USD	2.750.556	2.831.249	5,67
400.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 5.25% 15/11/2028	USD	455.283	463.438	0,93
200.000	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 8.125% 15/08/2019	USD	277.079	281.406	0,56
150.000	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.1% 15/05/2012	USD	157.478	166.284	0,33
75.000	US ONCOLOGY INC 9.125% 15/08/2017	USD	73.445	77.719	0,16
298	VALE CAPITAL LTD 5.5% 15/06/2010	USD	14.298	15.728	0,03
100.000	VEDANTA RESOURCES 9.5% 18/07/2018	USD	85.000	99.380	0,20
150.000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.5% 01/04/2017	USD	149.079	162.225	0,32
50.000	VERSO PAPER HOLDINGS LLC / VERSO PAPER INC 9.125% 01/08/2014	USD	20.628	46.000	0,09
150.000	WAL-MART STORES INC 5.8% 15/02/2018	USD	164.413	170.167	0,34
50.000	WINDSTREAM CORP 8.625% 01/08/2016	USD	39.000	50.375	0,10
30.000	WMG ACQUISITION CORP 9.5% 15/06/2016	USD	29.233	32.025	0,06
50.000	YPF SA 10% 02/11/2028	USD	47.250	50.325	0,10
	Schuldverschreibungen gesamt		44.355.829	46.500.104	93,14
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
7.000	ALLEGHENY TECHNOLOGIES 4.25% 01/06/2014	USD	7.234	8.074	0,02
12.000	ALZA CORP 0% 28/07/2020	USD	11.146	11.085	0,02
9.000	AMGEN INC 0.125% 01/02/2011	USD	8.805	8.788	0,02
9.000	AMGEN INC 0.375% 01/02/2013	USD	8.744	8.948	0,02
2.000	APOGENT TECHNOLOGIES INC 1.55% 15/12/2033	USD	3.873	3.180	0,01
5.000	BLACKROCK INC 2.625% 15/02/2035	USD	5.898	11.333	0,02
12.000	CARNIVAL CORP 2% 15/04/2021	USD	12.278	12.358	0,02
3.000	CEPHALON INC 2% 01/06/2015	USD	4.793	3.827	0,01
34	CHESAPEAK CV PF	USD	4.186	2.780	0,01
115	CHESAPEAK 4.5% PREFERED PERPETUAL CV	USD	12.660	8.855	0,02
14.000	CIENA CORP 0.25% 01/05/2013	USD	8.015	10.742	0,02
13.000	COEUR D'ALENE MINES CORP 3.25% 15/03/2028	USD	8.671	11.440	0,02
8.000	COSTCO WHOLESALE CORP 0% 19/08/2017	USD	11.598	10.840	0,02
6.000	CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC 2.5% 15/06/2024	USD	5.497	6.023	0,01
10.000	CSX CORP 0% 30/10/2021	USD	18.303	16.877	0,03
7.000	CYBERONICS INC 3% 27/09/2012	USD	5.689	6.396	0,01
5.000	DANAHER CORP 0% 22/01/2021	USD	4.271	5.234	0,01
7.000	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2011	USD	7.582	8.337	0,02
7.000	EMC CORP/MASSACHUSETTS 1.75% 01/12/2013	USD	7.533	8.540	0,02
13.000	EURONET WORLDWIDE INC 3.5% 15/10/2025	USD	11.524	11.976	0,02
2.000	FISHER SCIENTIFIC INTERNATIONAL INC 3.25% 01/03/2024	USD	3.032	2.626	0,01
50.000	FREESCALE SEMICONDUCTOR INC 8.875% 15/12/2014	USD	49.813	42.499	0,09
4.000	HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 3.25% 15/12/2025	USD	4.951	3.485	0,01
9.000	HORIZON LINES INC 4.25% 15/08/2012	USD	7.874	7.110	0,01
4.000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.375% 01/06/2012	USD	3.798	3.576	0,01
4.000	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS CORP 2.75% 01/06/2010	USD	3.875	3.953	0,01
7.000	INTEL CORP 2.95% 15/12/2035	USD	6.798	6.546	0,01
11.000	INVITROGEN CORP 2% 01/08/2023	USD	13.911	16.259	0,03
14.000	JA SOLAR HOLD CO JASO 4.5% 15/05/2013	USD	12.878	10.360	0,02
17.000	LIBERTY MEDIA LLC 3.125% 30/03/2023	USD	18.613	16.974	0,03
13.000	LIBERTY MEDIA LLC 3.25% 15/03/2031	USD	9.945	7.524	0,02
12.000	LSI CORP 4% 15/05/2010	USD	12.028	11.985	0,02
13.000	MILLIPORE CORP 3.75% 01/06/2026	USD	13.335	13.214	0,03
22.000	NASDAQ OMX GROUP INC/THE 2.5% 15/08/2013	USD	20.366	19.772	0,04
17.000	NETAPP INC 1.75% 01/06/2013	USD	15.923	19.873	0,04
7.000	NEWMONT MINING CORP 1.25% 15/07/2014	USD	7.344	9.419	0,02
49	OMNICARE CAP 4% 15/06/2033 CV	USD	1.890	1.691	0,00

TEILFONDS BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
21.000	OMNICARE INC 3.25% 15/12/2035	USD	15.387	16.853	0,03
11.000	PROLOGIS 2.625% CV 15/05/2038	USD	9.454	9.790	0,02
5.000	RF MICRO DEVICES INC 1.5% 01/07/2010	USD	4.862	5.038	0,01
13.000	ROPER INDUSTRIES INC 1.4813% 15/01/2034	USD	9.553	8.336	0,02
10.000	SANDISK CORP 1% 15/05/2013	USD	7.897	7.842	0,02
10.000	SCHLUMBERGER LTD 2.125% 01/06/2023	USD	14.418	16.135	0,03
7.000	SEACOR HOLDINGS INC 2.875% 15/12/2024	USD	8.182	7.359	0,01
1.000	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD 4% 30/10/2014	USD	1.000	1.045	0,00
7.000	SYNAPTICS INC 0.75% 01/12/2024	USD	6.585	6.991	0,01
7.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.25% 01/02/2024	USD	9.083	10.651	0,02
9.000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.5% 01/02/2024	USD	10.832	12.710	0,03
10.000	THORATEC CORP 1.3798% 16/05/2034	USD	6.353	9.025	0,02
7.000	TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037	USD	6.975	6.913	0,01
7.000	TRANSOCEAN INC 1.5% 15/12/2037	USD	6.915	6.738	0,01
7.000	TRANSOCEAN INC 1.625% 15/12/2037	USD	7.091	6.920	0,01
6.000	UNITED STATES STEEL CORP 4% 15/05/2014	USD	9.398	9.528	0,02
10.000	UNITED THERAPEUTICS CORP 0.5% 15/10/2011	USD	12.502	12.875	0,03
6.000	VERISIGN INC 3.25% 15/08/2037	USD	7.254	4.995	0,01
10.000	VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 3.625% 01/08/2023	USD	10.012	9.938	0,02
16.000	XILINX INC 3.125% 15/03/2037	USD	14.482	13.700	0,03
	Umwandelbare Schuldverschreibungen gesamt		552.909	555.881	1,11
	Anlagewertpapiere insgesamt		**44.933.199**	**47.093.327**	**94,32**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EUROPE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
50.000	AREVA SA 3.875% 23/09/2016	EUR	49.871	50.602	0,17
50.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 2.625% 16/11/2012	EUR	49.824	50.014	0,17
1.200.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.35% 15/03/2019	EUR	1.231.728	1.277.748	4,38
1.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.65% 15/01/2018	EUR	1.067.850	1.091.970	3,75
50.000	BARCLAYS BANK PLC 4.875% 13/08/2019	EUR	49.954	50.846	0,17
150.000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	149.697	160.151	0,55
100.000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.5% 08/10/2013	EUR	99.645	102.421	0,35
600.000	BNP PARIBAS COVERED BONDS SA 4.75% 28/05/2013	EUR	598.326	645.299	2,21
1.600.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	1.584.949	1.772.753	6,09
100.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	99.792	102.453	0,35
500.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 5.25% 18/05/2012	EUR	497.900	527.120	1,81
1.300.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6% 19/07/2019	EUR	1.443.534	1.396.668	4,79
200.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15/09/2041	EUR	197.646	205.248	0,70
1.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016	EUR	1.018.510	1.034.830	3,55
900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/02/2020	EUR	890.991	942.669	3,23
1.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	1.022.210	1.058.960	3,63
1.300.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01/11/2029	EUR	1.311.570	1.405.222	4,82
100.000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	99.683	99.561	0,34
50.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 15/07/2016	EUR	49.919	52.399	0,18
550.000	NEDERLAND WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013	EUR	549.610	584.531	2,01
1.200.000	POLAND GOVERNMENT 5.625% 20/06/2018	EUR	1.198.380	1.286.784	4,41
150.000	PROCTER & GAMBLE CO 4.5% 12/05/2014	EUR	149.100	160.307	0,55
50.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	49.713	49.618	0,17
200.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.625% 22/05/2017	EUR	199.450	214.841	0,74
800.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	795.096	836.736	2,87
420.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014	EUR	417.850	432.264	1,48
400.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011	EUR	399.252	415.216	1,42
1.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	1.544.039	1.608.076	5,53
1.200.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.5% 30/07/2017	EUR	1.356.012	1.375.680	4,72
350.000	SWEDBANK AB 3.375% 27/05/2014	EUR	349.888	358.947	1,23
150.000	UNITED KINGDOM GILT 4% 07/09/2016	GBP	182.440	173.548	0,60
1.200.000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/06/2032	GBP	1.535.900	1.344.013	4,61
300.000	UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07/12/2055	GBP	498.316	344.289	1,18
1.400.000	UNITED KINGDOM GILT 5.75% 07/12/2009	GBP	1.640.506	1.531.353	5,26
150.000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	149.573	152.727	0,52
	Schuldverschreibungen gesamt		22.528.724	22.895.864	78,54
	INVESTMENTFONDS				
550	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	634.455	690.178	2,37
29	SGAM INVEST MULTI ALPHA ONE	EUR	290.203	321.515	1,10
	Investmentfonds gesamt		924.658	1.011.693	3,47
	Anlagewertpapiere insgesamt		**23.453.382**	**23.907.557**	**82,01**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EURO

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
9.000.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 3.75% 28/09/2015	EUR	8.843.386	9.461.879	11,40
2.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2018	EUR	2.075.000	2.189.100	2,64
6.000.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.75% 04/07/2028	EUR	6.058.879	6.647.820	8,01
600.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	598.752	614.717	0,74
3.000.000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 4% 25/10/2012	EUR	3.112.800	3.145.887	3,79
1.740.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4% 04/07/2025	EUR	1.736.885	1.748.944	2,11
2.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	2.118.748	1.987.520	2,39
5.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/10/2013	EUR	5.060.852	5.346.100	6,44
3.300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 25/10/2012	EUR	3.493.137	3.578.949	4,31
7.600.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.75% 25/10/2032	EUR	9.844.866	9.483.507	11,42
350.000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	349.584	351.680	0,42
6.000.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5% 20/05/2014	EUR	6.225.780	6.169.200	7,43
300.000	HSBC BANK PLC 3.75% 30/11/2016	EUR	299.058	300.779	0,36
1.250.000	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 4.375% 20/05/2019	EUR	1.247.025	1.307.400	1,58
750.000	INTESA SANPAOLO SPA 3.75% 23/11/2016	EUR	745.515	748.044	0,90
8.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 01/08/2016	EUR	7.648.278	8.278.640	9,98
850.000	LLOYDS TSB BANK PLC 5.375% 03/09/2019	EUR	849.295	860.757	1,04
700.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.5% 23/01/2015	EUR	697.452	695.521	0,84
1.000.000	NEDERLAND WATERSCHAP 4.25% 21/11/2013	EUR	999.290	1.062.784	1,28
600.000	PFIZER 4.75% 03/06/2016	EUR	597.486	644.094	0,78
400.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	397.704	396.944	0,48
450.000	SAFRAN SA 4% 26/11/2014	EUR	449.861	454.363	0,55
4.170.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	4.143.295	4.270.706	5,15
1.000.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	993.870	1.045.920	1,26
730.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.625% 09/09/2024	EUR	728.445	737.278	0,89
3.500.000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4% 22/03/2018	EUR	3.218.600	3.607.555	4,35
4.500.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.6% 30/07/2019	EUR	4.715.460	4.824.225	5,81
450.000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA 8.125% PERPETUAL	EUR	450.000	434.662	0,52
1.200.000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	1.196.580	1.221.815	1,47
	Schuldverschreibungen gesamt		78.895.883	81.616.790	98,34
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
2.381	TEM 4.25% 01/01/2015	EUR	121.717	130.964	0,16
	Umwandelbare Schuldverschreibungen gesamt		121.717	130.964	0,16
	Anlagewertpapiere insgesamt		**79.017.600**	**81.747.754**	**98,50**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EUROPE HIGH YIELD

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.390.000	ARDAGH GLASS FINANCE BV 8.875% 01/07/2013	EUR	1.187.344	1.396.950	1,27
1.450.000	ARDAGH GLASS FINANCE PLC 9.25% 01/07/2016	EUR	1.422.682	1.555.125	1,41
1.000.000	BANCA POPOLARE DI LODI INVESTORS TRUST III 6.742% PERPETUAL	EUR	994.700	760.000	0,69
1.400.000	BCM IRELAND FINANCE LTD 9.856% 15/08/2016	EUR	1.302.000	980.000	0,89
1.900.000	BOMBARDIER INC 7.25% 15/11/2016	EUR	1.927.767	1.885.750	1,71
600.000	BOMBARDIER INC 7.981% 15/11/2013	EUR	612.134	556.500	0,51
1.850.000	CALCIPAR SA 5.931% 01/07/2014	EUR	1.850.000	1.332.000	1,21
1.360.000	CAMPOFRIO FOOD SA 8.25% 31/10/2016	EUR	1.351.364	1.339.600	1,22
1.200.000	CEDC FINANCE CORP INTERNATIONAL INC 8.875% 01/12/2016	EUR	1.192.332	1.172.593	1,06
3.000.000	CEMEX FINANCE EUROPE BV 4.75% 05/03/2014	EUR	2.142.500	2.487.510	2,26
2.675.000	CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORP 8% 25/07/2012	EUR	1.757.947	2.204.200	2,00
2.580.000	CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD 11.625% 15/09/2016	EUR	2.623.919	2.425.200	2,20
650.000	CLONDALKIN INDUSTRIES BV 8% 15/03/2014	EUR	450.190	546.000	0,50
1.230.000	CODERE FINANCE LUXEMBOURG SA 8.25% 15/06/2015	EUR	1.231.593	1.039.350	0,94
2.900.000	COGNIS GMBH EURIB3 6.606% 15/09/2013	EUR	2.695.694	2.639.000	2,40
300.000	COGNIS GMBH 9.5% 15/05/2014	EUR	309.720	304.500	0,28
1.700.000	CONSOL GLASS LTD 7.625% 15/04/2014	EUR	1.672.962	1.564.000	1,42
1.000.000	CREDIT SUISSE GROUP CAPITAL GUERNSEY V LTD 6.905% PERPETUAL	EUR	1.023.900	954.100	0,87
650.000	EDCON HOLDINGS PROPRIETARY LTD 10.106% 15/06/2015	EUR	572.265	326.625	0,30
2.000.000	EDCON PROPRIETARY LTD 7.856% 15/06/2014	EUR	1.365.556	1.250.000	1,13
2.200.000	EUROPCAR GROUPE SA 8.125% 15/05/2014	EUR	1.925.024	1.815.000	1,65
520.000	EVONIK INDUSTRIES AG 7% 14/10/2014	EUR	517.343	549.881	0,50
2.300.000	FCE BANK PLC 7.125% 15/01/2013	EUR	2.044.292	2.150.500	1,95
800.000	FCE BANK PLC 9.375% 17/01/2014	EUR	798.800	788.000	0,72
2.500.000	FIAT FINANCE & TRADE LTD SA 6.625% 15/02/2013	EUR	2.182.739	2.512.500	2,28
650.000	FIAT FINANCE & TRADE SA 7.625% 15/09/2014	EUR	646.737	664.300	0,60
1.700.000	FOODCORP LTD 8.875% 15/06/2012	EUR	1.538.102	1.572.500	1,43
1.200.000	FRESENIUS FINANCE BV 5.5% 31/01/2016	EUR	1.163.157	1.206.000	1,09
950.000	FRESENIUS US FINANCE II INC 8.75% 15/07/2015	EUR	918.668	1.080.625	0,98
2.600.000	GECINA SA 4.875% 25/01/2012	EUR	2.342.700	2.560.038	2,32
850.000	GROHE HOLDING GMBH 3.617% 15/01/2014	EUR	726.750	705.500	0,64
1.000.000	GROUPAMA SA 6.298% PERPETUAL	EUR	920.321	663.969	0,60
1.400.000	HEIDELBERGCEMENT AG 8% 31/01/2017	EUR	1.376.087	1.389.500	1,26
680.000	HEIDELBERGCEMENT AG 8.5% 31/10/2019	EUR	657.825	690.214	0,63
1.250.000	HELLAS TELECOMMUNICATIONS LUXEMBOURG V 4.242% 15/10/2012	EUR	1.056.250	1.068.750	0,97
850.000	HERTZ CORP/THE 7.875% 01/01/2014	EUR	884.144	811.750	0,74
1.500.000	HSBC BANK PLC - LOAN PARTICIPATION NOTES ON UKRSIBBANK 7.75% 21/12/2011	USD	1.053.143	899.191	0,82
1.150.000	HSH NORDBANK AG/LUXEMBOURG 7.4075% PERPETUAL	EUR	1.103.224	195.500	0,18
2.100.000	IMPRESS HOLDINGS BV 7.872% 15/09/2013	EUR	2.054.236	1.963.500	1,78
150.000	INMARSAT FINANCE PLC 7.375% 01/12/2017	USD	100.040	100.659	0,09
1.000.000	ISS FINANCING PLC 11% 15/06/2014	EUR	1.050.000	1.078.340	0,98
1.350.000	KABEL DEUTSCHLAND 10.75% 01/07/2014	EUR	1.225.581	1.427.625	1,30
1.250.000	LECTA SA 3.339% 15/02/2014	EUR	893.750	981.250	0,89
1.350.000	MAGYAR TELECOM BV 10.75% 15/08/2012	EUR	1.427.325	1.215.000	1,10
1.600.000	MPS CAPITAL TRUST I 7.99% PERPETUAL	EUR	1.672.049	1.360.000	1,23
1.200.000	NEW RECLAMATION GROUP PTY LTD/THE 8.125% 01/02/2013	EUR	939.344	780.502	0,71
1.800.000	NEXANS SA 5.75% 02/05/2017	EUR	1.544.909	1.651.500	1,50
2.000.000	NOVOROSSIYSK PORT CAPITAL SA 7% 17/05/2012	USD	1.335.901	1.325.474	1,20
2.000.000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.875% 31/03/2017	EUR	1.888.217	1.900.000	1,72
600.000	ONO FINANCE PLC 10.5% 15/05/2014	EUR	637.754	492.000	0,45
1.550.000	PE PAPER ESCROW GMBH 11.75% 01/08/2014	EUR	1.492.995	1.658.500	1,51
1.500.000	PERNOD-RICARD SA 7% 15/01/2015	EUR	1.529.861	1.608.600	1,46
2.100.000	RALLYE SA 8.375% 20/01/2015	EUR	2.086.581	2.164.583	1,97
1.000.000	REMY COINTREAU SA 5.2% 15/01/2012	EUR	1.002.785	1.000.000	0,91
2.246.000	REXAM PLC 6.75% 29/06/2067	EUR	1.895.503	1.925.923	1,75
700.000	REYNOLDS GROUP DL ESCROW INC/REYNOLDS GROUP ESCROW LLC 7.75%	EUR	690.865	690.741	0,63
3.195.000	RHODIA SA EURIB3 15/10/2013	EUR	2.451.879	2.875.499	2,61
1.300.000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.625% 27/01/2014	EUR	1.249.478	1.101.750	1,00
1.750.000	SGL CARBON AG 6.106% 15/05/2015	EUR	1.765.641	1.478.750	1,34
1.650.000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 7.25% 15/11/2017	EUR	1.624.095	1.575.750	1,43
1.700.000	SMURFIT KAPPA FUNDING PLC 7.75% 01/04/2015	EUR	1.438.578	1.619.250	1,47
2.000.000	STENA AB 6.125% 01/02/2017	EUR	1.830.592	1.750.000	1,59
1.000.000	TDC A/S 6.5% 19/04/2012	EUR	1.031.476	1.050.000	0,95
3.000.000	TEREOS EUROPE 6.375% 15/04/2014	EUR	3.002.838	2.730.000	2,48
700.000	TVN FINANCE CORP PLC 10.75% 15/11/2017	EUR	690.872	707.000	0,64
2.000.000	UBS PREFERRED FUNDING JERSEY LTD 4.28% PERPETUAL	EUR	1.767.000	1.225.000	1,11
2.600.000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 7.723% 15/04/2013	EUR	2.485.747	2.548.000	2,31
700.000	UPC GERMANY GMBH 8.125% 01/12/2017	EUR	684.908	686.000	0,62
700.000	UPC GERMANY GMBH 9.625% 01/12/2019	EUR	683.564	699.125	0,63

TEILFONDS BONDS EUROPE HIGH YIELD

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.350.000	UPC HOLDING BV 7.75% 15/01/2014	EUR	1.312.012	1.312.875	1,19
650.000	UPC HOLDING BV 9.75% 15/04/2018	EUR	579.456	659.750	0,60
2.150.000	VERSATEL AG 7.367% 15/06/2014	EUR	2.171.785	1.741.500	1,58
2.000.000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 8.75% 15/04/2014	EUR	2.111.358	2.070.000	1,88
1.000.000	WDAC SUBSIDIARY 8.5% 01/12/2014	EUR	930.805	137.500	0,12
3.000.000	WENDEL 4.875% 21/09/2015	EUR	1.695.000	2.490.000	2,26
1.500.000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 11.75% 15/07/2017	EUR	1.474.908	1.650.000	1,50
1.320.000	WIND ACQUISITION FINANCE SA 9.75% 01/12/2015	EUR	1.422.524	1.379.400	1,25
	Schuldverschreibungen gesamt		105.414.087	102.854.067	93,37
	Anlagewertpapiere insgesamt		**105.414.087**	**102.854.067**	**93,37**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS CONVERGING EUROPE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
175.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4% 11/04/2017	CZK	6.507.118	6.765.340	7,02
120.000.000	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6.55% 05/10/2011	CZK	4.555.118	4.982.683	5,17
3.000.000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL 5% 11/06/2018	EUR	3.177.750	3.218.421	3,34
4.000.000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014	EUR	4.195.200	4.215.684	4,37
1.500.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 5.5% 12/02/2014	HUF	5.270.571	5.153.560	5,34
250.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6% 12/10/2011	HUF	935.673	903.865	0,94
250.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.5% 24/06/2019	HUF	826.278	848.164	0,88
1.500.000.000	HUNGARY GOVERNMENT BOND 6.75% 15/02/2013	HUF	5.669.174	5.411.098	5,61
4.750.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 10% 03/06/2010	RON	1.336.089	1.101.154	1,14
34.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25% 25/04/2013	PLN	8.024.121	8.163.796	8,47
72.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 23/09/2022	PLN	17.058.463	16.598.075	17,20
18.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 25/04/2014	PLN	4.378.848	4.338.769	4,50
10.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 6% 24/11/2010	PLN	2.450.253	2.444.567	2,54
5.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 6.25% 24/10/2015	PLN	1.136.961	1.226.843	1,27
2.000.000	REPUBLIC OF HUNGARY 6.75% 28/07/2014	EUR	2.168.500	2.156.248	2,24
1.000.000	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.5% 18/06/2018	EUR	1.010.000	1.010.070	1,05
5.000.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	5.141.900	5.120.750	5,31
9.000.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 14% 19/01/2011	TRY	4.815.610	4.164.776	4,32
5.000.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 14% 26/09/2012	TRY	2.634.863	2.419.877	2,51
6.000.000	TURKEY GOVERNMENT BOND 16% 28/08/2013	TRY	3.256.679	3.107.933	3,22
	Schuldverschreibungen gesamt		84.549.169	83.351.673	86,44
	Anlagewertpapiere insgesamt		**84.549.169**	**83.351.673**	**86,44**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EURO CORPORATE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.100.000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.875% 16/09/2014	EUR	1.094.071	1.127.168	0,35
650.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.25% 30/09/2013	EUR	648.453	670.522	0,21
750.000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	746.918	842.510	0,26
1.100.000	AREVA SA 4.375% 06/11/2019	EUR	1.097.899	1.122.495	0,35
1.000.000	ASB FINANCE LTD 6.5% 01/07/2011	EUR	1.006.700	1.053.622	0,33
2.000.000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 5.125% 16/09/2024	EUR	1.971.040	2.067.090	0,64
2.000.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.125% 10/09/2019	EUR	1.995.085	2.066.942	0,64
2.500.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013	EUR	2.584.716	2.699.835	0,83
1.700.000	A2A SPA 4.5% 02/11/2016	EUR	1.687.335	1.749.331	0,54
2.500.000	BANCA CARIGE SPA 3.75% 25/11/2016	EUR	2.497.925	2.508.165	0,77
1.000.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 3.75% 17/06/2011	EUR	999.040	1.021.636	0,32
1.600.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 5.625% 23/04/2014	EUR	1.595.312	1.729.698	0,53
2.000.000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 5.625% 05/06/2014	EUR	1.990.660	2.154.060	0,66
2.500.000	BANCO POPOLARE SC 4.125% 22/10/2014	EUR	2.488.968	2.519.775	0,78
2.000.000	BANCO POPOLARE SC 5.473% 12/11/2016	EUR	2.000.000	1.999.780	0,62
1.350.000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.75% 12/06/2012	EUR	1.344.627	1.391.306	0,43
1.600.000	BANESTO FINANCIAL PRODUCTS PLC 4% 08/05/2012	EUR	1.596.944	1.661.642	0,51
1.850.000	BANK OF AMERICA CORP 7% 15/06/2016	EUR	1.847.854	2.065.040	0,64
2.500.000	BANK OF SCOTLAND PLC 5.5% 29/10/2012	EUR	2.406.500	2.553.890	0,79
1.650.000	BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012	EUR	1.711.151	1.829.824	0,56
1.250.000	BARCLAYS BANK PLC 4% 07/10/2019	EUR	1.244.538	1.244.358	0,38
1.500.000	BARCLAYS BANK PLC 4.5% 04/03/2019	EUR	1.412.091	1.492.245	0,46
1.000.000	BARCLAYS BANK PLC 4.75% PERPETUAL	EUR	620.000	552.850	0,17
950.000	BARCLAYS BANK PLC 4.875% 13/08/2019	EUR	949.117	966.071	0,30
2.400.000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	2.405.176	2.562.420	0,79
450.000	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC 4.875% 24/02/2021	EUR	444.330	456.754	0,14
2.000.000	BBVA SENIOR FINANCE SAU 4.875% 23/01/2014	EUR	2.072.924	2.151.412	0,66
410.000	BERTELS 7.875% 16/01/2014	EUR	413.694	467.739	0,14
1.000.000	BERTELSMANN AG 4.375% 26/09/2012	EUR	983.500	1.037.210	0,32
2.800.000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	3.287.792	3.347.099	1,03
2.500.000	BNP PARIBAS 0.941% 16/03/2015	EUR	2.446.250	2.459.500	0,76
1.380.000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	1.380.000	1.222.818	0,38
3.000.000	BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS THE NETHERLANDS BV 4.375% 15/09/2014	EUR	3.027.900	3.121.212	0,96
400.000	CAISSE CENTRALE DESJARDINS DU QUEBEC 5.375% 23/01/2014	EUR	398.460	432.165	0,13
2.000.000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS FINANCE 5.125% 19/02/2014	EUR	2.017.251	2.151.904	0,66
1.500.000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	1.492.755	1.483.851	0,46
1.200.000	CARLSBERG BREWERIES A/S 6% 28/05/2014	EUR	1.243.300	1.301.143	0,40
1.000.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 4.875% 10/04/2014	EUR	999.000	1.044.719	0,32
1.000.000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 7.875% 09/08/2012	EUR	1.013.633	1.120.705	0,35
1.500.000	CASINO 6.375% 04/04/2013	EUR	1.548.875	1.641.617	0,51
1.000.000	CCCIF 5.875% 25/04/2012	EUR	1.008.881	1.066.200	0,33
2.000.000	CITIGROUP INC 4.75% 31/05/2017	EUR	1.719.000	1.697.380	0,52
3.000.000	CITIGROUP INC 6.4% 27/03/2013	EUR	3.136.500	3.189.947	0,98
500.000	COMMERZBANK AG 5% 06/02/2014	EUR	499.225	535.243	0,17
2.000.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	1.999.800	2.049.058	0,63
2.000.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.5% 06/08/2019	EUR	2.007.732	2.116.976	0,65
3.300.000	CREDIT LOGEMENT SA 4.247% PERPETUAL	EUR	2.778.750	2.866.710	0,88
2.000.000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	1.600.000	1.525.000	0,47
1.000.000	CREDIT MUTUEL ARKEA 5.5% 14/02/2012	EUR	1.024.030	1.066.934	0,33
2.000.000	CREDIT SUISSE GROUP FINANCE GUERNSEY LTD 6.375% 07/06/2013	EUR	2.143.035	2.179.328	0,67
1.050.000	CREDIT SUISSE/LONDON 4.75% 05/08/2019	EUR	1.041.348	1.074.917	0,33
1.500.000	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 7.875% 16/01/2014	EUR	1.665.315	1.744.086	0,54
3.000.000	DANSKE BANK 4.75% 04/06/2014	EUR	2.997.780	3.178.997	0,98
2.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75% 10/01/2014	EUR	2.143.940	2.184.990	0,67
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75% 14/04/2015	EUR	1.055.765	1.105.384	0,34
1.000.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 7.125% 11/07/2011	EUR	1.039.140	1.080.971	0,33
1.450.000	DEXIA CREDIT LOCAL 5.375% 21/07/2014	EUR	1.444.113	1.541.528	0,48
3.000.000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	2.994.990	3.168.699	0,98
2.500.000	DONG ENERGY A/S 4.875% 07/05/2014	EUR	2.579.368	2.651.188	0,82
1.700.000	EFG HELLAS PLC 4.375% 11/02/2013	EUR	1.708.687	1.670.825	0,52
650.000	ELM BV FOR ELSEVIER FINANCE SA 6.5% 02/04/2013	EUR	648.447	718.133	0,22
500.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 6% 20/11/2013	EUR	498.950	558.054	0,17
630.000	ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 6.125% 07/07/2039	EUR	620.613	713.382	0,22
1.500.000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 5.75% 14/09/2040	GBP	1.706.645	1.686.418	0,52
2.000.000	ENI SPA 4.125% 16/09/2019	EUR	1.988.580	2.047.834	0,63
1.500.000	ENI SPA 5.875% 20/01/2014	EUR	1.635.750	1.683.908	0,52
2.500.000	FINMECCANICA FINANCE SA 8.125% 03/12/2013	EUR	2.791.446	2.937.690	0,91
1.500.000	FORTUM OYJ 4.625% 20/03/2014	EUR	1.523.560	1.590.776	0,49
1.500.000	FRANCE TELECOM SA 5.25% 22/05/2014	EUR	1.580.700	1.634.138	0,50

TEILFONDS BONDS EURO CORPORATE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
900.000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010	EUR	924.015	925.236	0,29
3.500.000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.25% 09/07/2014	EUR	3.531.422	3.764.676	1,16
1.700.000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 3.875% 06/07/2015	EUR	1.689.664	1.753.542	0,54
4.000.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.75% 28/01/2014	EUR	3.980.259	4.110.019	1,28
1.550.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.125% 23/10/2019	EUR	1.543.800	1.576.865	0,49
1.500.000	GROUPAMA SA 7.875% 27/10/2039	EUR	1.500.000	1.460.387	0,45
2.000.000	GROUPE AUCHAN SA 5.125% 18/07/2014	EUR	2.114.177	2.168.638	0,67
2.100.000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA 5.75% 26/02/2024	EUR	2.021.250	2.013.419	0,62
6.000.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6% 19/07/2019	EUR	6.386.399	6.446.159	2,00
610.000	HENKEL AG & CO KGAA 4.625% 19/03/2014	EUR	609.146	651.711	0,20
3.000.000	HSBC BANK PLC 3.75% 30/11/2016	EUR	2.991.776	3.007.794	0,93
3.000.000	HSBC HOLDINGS PLC 6% 10/06/2019	EUR	3.135.000	3.288.611	1,01
3.000.000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.75% 14/11/2016	EUR	2.997.120	3.023.595	0,93
1.200.000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% 04/03/2014	EUR	1.248.848	1.290.372	0,40
500.000	IBERDROLA 7.5% 25/11/2015	EUR	497.675	608.624	0,19
300.000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375% 22/11/2013	EUR	252.649	308.238	0,10
1.400.000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 5% 25/06/2012	EUR	1.404.800	1.469.857	0,45
700.000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.375% 17/02/2016	EUR	698.992	854.668	0,26
1.000.000	ING BANK NV 5.5% 04/01/2012	EUR	1.014.000	1.040.265	0,32
1.500.000	INTESA SANPAOLO SPA 0.966% 08/02/2016	EUR	1.365.000	1.440.002	0,44
2.250.000	INTESA SANPAOLO SPA 3.75% 23/11/2016	EUR	2.236.545	2.244.132	0,69
2.000.000	INTESA SANPAOLO SPA 5.75% 28/05/2018	EUR	2.042.879	2.115.354	0,65
1.700.000	INTESA SANPAOLO SPA 8.375% PERPETUAL	EUR	1.700.000	1.737.803	0,54
1.100.000	INVESTOR AB 4.875% 18/11/2021	EUR	1.087.427	1.125.050	0,35
1.500.000	ITW FINANCE EUROPE SA 5.25% 01/10/2014	EUR	1.569.750	1.613.525	0,50
2.350.000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 7.5% 24/01/2014	EUR	2.631.229	2.717.928	0,84
3.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014	EUR	3.312.000	3.337.139	1,03
2.000.000	JPMORGAN CHASE BANK NA 4.375% 30/11/2021	EUR	1.907.400	1.948.802	0,60
1.000.000	KLEPIERRE 4.625% 15/07/2011	EUR	966.250	1.038.150	0,32
2.000.000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 04/02/2014	EUR	2.158.644	2.227.200	0,69
2.040.000	LA MONDIALE VIE 5.875% 29/10/2049	EUR	1.007.832	1.463.700	0,45
850.000	LAGARDERE SCA 4.875% 06/10/2014	EUR	847.824	832.783	0,26
4.500.000	LINDE FINANCE BV 3.625% 13/11/2014	USD	3.025.318	3.030.024	0,94
1.250.000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	1.246.038	1.244.516	0,38
2.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 5.625% 05/03/2018	EUR	1.808.400	1.901.292	0,59
3.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.375% 17/06/2016	EUR	2.986.056	3.285.593	1,01
2.000.000	MEDIOBANCA SPA 4.375% 20/01/2012	EUR	2.053.195	2.086.126	0,64
800.000	METRO AG 5.75% 14/07/2014	EUR	799.152	872.082	0,27
500.000	METRO FINANCE BV 9.375% 28/11/2013	EUR	558.150	607.767	0,19
4.650.000	MORGAN STANLEY 4.5% 29/10/2014	EUR	4.657.427	4.667.446	1,45
1.500.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 6.75% 21/06/2023	EUR	1.595.625	1.596.396	0,49
1.050.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.5% 23/01/2015	EUR	1.046.178	1.043.281	0,32
1.500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 15/07/2016	EUR	1.497.555	1.571.970	0,49
800.000	NATIONAL BANK OF GREECE SA 3.875% 07/10/2016	EUR	793.904	786.139	0,24
500.000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 6% 21/01/2010	EUR	495.000	501.646	0,15
500.000	NATIXIS 6.375% 25/04/2010	EUR	506.750	505.400	0,16
1.400.000	NOKIA OYJ 5.5% 04/02/2014	EUR	1.506.414	1.522.611	0,47
3.000.000	NORDEA BANK AB 4.5% 12/05/2014	EUR	3.009.107	3.169.719	0,98
1.500.000	OTE PLC 3.75% 11/11/2011	EUR	1.447.000	1.533.524	0,47
2.500.000	OTE PLC 6% 12/02/2015	EUR	2.619.000	2.740.015	0,85
445.000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 5.125% 19/05/2011	EUR	409.279	452.017	0,14
600.000	PFIZER INC 3.625% 03/06/2013	EUR	597.456	622.169	0,19
650.000	PFIZER INC 5.75% 03/06/2021	EUR	646.913	741.044	0,23
1.000.000	PHILIP INT 5.625% 06/09/2011	EUR	1.021.110	1.060.880	0,33
4.000.000	POHJOLA BANK PLC 4.5% 22/05/2014	EUR	3.987.049	4.221.195	1,31
4.250.000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.875% 20/05/2019	EUR	4.653.119	4.740.330	1,47
4.000.000	RCI BANQUE SA 3.125% 08/07/2011	EUR	3.993.999	3.974.151	1,23
1.100.000	REFER-REDE FERROVIARIA NACIONAL SA 5.875% 18/02/2019	EUR	1.098.372	1.239.480	0,38
1.000.000	REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA 6.375% 10/12/2013	EUR	1.025.318	1.112.344	0,34
3.000.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 5% 22/07/2013	EUR	3.173.700	3.178.656	0,98
2.000.000	ROCHE HOLDINGS INC 4.625% 04/03/2013	EUR	2.038.285	2.128.678	0,66
2.200.000	ROCHE HOLDINGS INC 6.5% 04/03/2021	EUR	2.633.400	2.649.079	0,82
1.000.000	RODAMCO SVERIGE AB 4.125% 21/04/2011	EUR	930.000	1.024.219	0,32
650.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	646.269	645.033	0,20
1.500.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.75% 21/05/2014	EUR	1.497.015	1.586.507	0,49
4.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 6% 10/05/2013	EUR	3.988.599	3.997.087	1,23
950.000	RWE FINANCE BV 6.125% 06/07/2039	GBP	1.100.526	1.169.462	0,36
1.400.000	SAFRAN SA 4% 26/11/2014	EUR	1.399.566	1.413.573	0,44
1.901.000	SCHIPHOL NEDERLAND 6.625% 23/01/2014	EUR	2.042.693	2.135.754	0,66

TEILFONDS BONDS EURO CORPORATE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.000.000	SCHNEIDER ELECTRIC SA 6.75% 16/07/2013	EUR	1.070.390	1.126.195	0,35
1.000.000	SES GLOBAL AMERICAS HOLDINGS GP 4.875% 09/07/2014	EUR	994.330	1.049.289	0,32
1.000.000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 09/02/2016	EUR	1.020.590	1.067.293	0,33
1.000.000	SOCIETE FRANCAISE DU RADIOTELEPHONE 3.375% 18/07/2012	EUR	958.325	1.014.874	0,31
2.000.000	SOCIETE GENERALE 3.75% 21/08/2014	EUR	1.997.680	2.060.272	0,64
1.000.000	SOCIETE GENERALE 5.125% 19/12/2013	EUR	1.020.169	1.082.973	0,33
1.500.000	STANDARD CHARTERED BANK 3.625% 03/02/2017	EUR	1.267.120	1.464.900	0,45
3.000.000	STANDARD CHARTERED BANK 5.875% 26/09/2017	EUR	2.994.600	3.138.429	0,97
1.500.000	STANDARD CHARTERED PLC 5.75% 30/04/2014	EUR	1.492.080	1.629.866	0,50
2.500.000	STATKRAFT AS 5.5% 02/04/2015	EUR	2.603.600	2.731.858	0,84
1.300.000	SUEZ ENVIRONNEMENT CO 5.5% 22/07/2024	EUR	1.291.810	1.395.100	0,43
2.150.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3% 20/08/2012	EUR	2.146.345	2.177.307	0,67
1.500.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4.875% 25/03/2014	EUR	1.519.950	1.608.290	0,50
50.000	TALISMAN FINANCE PLC 5.597% 22/01/2015	EUR	35.699	8.925	0,00
1.500.000	TELECOM ITALIA SPA 7.875% 22/01/2014	EUR	1.639.050	1.748.348	0,54
400.000	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 5% 24/06/2013	EUR	398.664	423.226	0,13
750.000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.693% 11/11/2019	EUR	750.000	773.711	0,24
2.550.000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014	EUR	2.683.569	2.773.829	0,86
2.550.000	TELIASONERA AB 4.75% 16/11/2021	EUR	2.548.314	2.631.205	0,81
1.000.000	TESCO PLC 5.625% 12/09/2012	EUR	1.012.793	1.082.626	0,33
3.000.000	THALES SA 4.375% 02/04/2013	EUR	3.026.048	3.148.251	0,97
2.500.000	TPSA EUROFINANCE FRANCE SA 6% 22/05/2014	EUR	2.632.160	2.736.168	0,84
1.290.000	UBS AG/LONDON 4.625% 06/07/2012	EUR	1.288.478	1.342.174	0,41
1.000.000	UBS AG/LONDON 4.875% 21/01/2013	EUR	1.011.087	1.049.254	0,32
2.000.000	UBS AG/LONDON 5.625% 19/05/2014	EUR	2.012.668	2.161.712	0,67
2.950.000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA 8.125% PERPETUAL	EUR	2.950.000	2.849.452	0,88
500.000	URENCO FIN 4.5% 22/05/2015	EUR	487.000	535.702	0,17
2.600.000	VATTENFALL TREASURY AB 5.75% 05/12/2013	EUR	2.810.015	2.872.756	0,89
450.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.25% 24/04/2014	EUR	450.000	485.474	0,15
700.000	VERIZON WIRELESS CAPITAL LLC 7.625% 19/12/2011	EUR	698.908	773.949	0,24
4.000.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.5% 02/02/2015	EUR	3.981.679	3.969.379	1,23
750.000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	743.055	748.314	0,23
2.350.000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	2.343.303	2.392.721	0,74
1.800.000	WPP PLC 4.375% 05/12/2013	EUR	1.683.600	1.828.865	0,56
	Schuldverschreibungen gesamt		297.763.662	308.600.953	95,25
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
18.470	PUBLICIS GROUPE SA 3.125% 30/07/2014	EUR	515.313	615.498	0,19
3.000	PUBLICIS 1% 18/01/2018 CV	EUR	123.920	134.016	0,04
	Umwandelbare Schuldverschreibungen gesamt		639.233	749.514	0,23
	Anlagewertpapiere insgesamt		**298.402.895**	**309.350.467**	**95,48**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EURO INFLATION LINKED

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
6.102.000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 1.5% 15/04/2016	EUR	6.498.003	6.776.205	5,63
2.000.000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 1.75% 15/04/2020	EUR	2.012.283	2.100.185	1,75
6.102.000	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED 2.25% 15/04/2013	EUR	6.703.316	6.818.870	5,67
9.000.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1% 25/07/2017	EUR	9.214.526	9.541.540	7,92
2.034.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2011	EUR	2.183.063	2.314.118	1,92
7.418.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015	EUR	8.201.244	8.531.851	7,09
1.017.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.8% 25/07/2040	EUR	983.077	1.108.041	0,92
6.136.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.1% 25/07/2023	EUR	6.556.321	6.687.789	5,56
6.136.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	7.152.367	7.448.106	6,19
2.542.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25/07/2013	EUR	2.859.612	3.076.881	2,56
1.017.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3% 25/07/2012	EUR	1.247.702	1.277.360	1,06
3.200.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.15% 25/07/2032	EUR	4.450.482	4.613.566	3,83
5.475.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.4% 25/07/2029	EUR	8.264.739	8.269.068	6,87
6.068.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.3% 25/07/2030	EUR	5.041.107	5.386.320	4,48
2.034.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 2.9% 25/07/2025	EUR	2.395.638	2.257.073	1,88
500.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 15/09/2010	EUR	512.003	555.892	0,46
6.068.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15/09/2012	EUR	6.394.415	6.642.530	5,52
7.204.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.1% 15/09/2017	EUR	7.794.071	8.052.518	6,69
6.051.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 15/09/2014	EUR	6.805.271	7.207.395	5,99
4.097.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2019	EUR	4.165.363	4.368.409	3,63
5.534.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.35% 15/09/2035	EUR	6.070.645	6.268.293	5,21
1.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.55% 15/09/2041	EUR	988.228	1.026.240	0,85
5.300.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.6% 15/09/2023	EUR	5.652.883	5.870.479	4,88
	Schuldverschreibungen gesamt		112.146.359	116.198.729	96,56
	Anlagewertpapiere insgesamt		**112.146.359**	**116.198.729**	**96,56**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EURO GOVIES SPREAD

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
50.000	AREVA SA 3.875% 23/09/2016	EUR	49.871	50.602	0,36
50.000	AREVA SA 4.375% 06/11/2019	EUR	49.905	51.023	0,36
130.000	ASFINAG 4.5% 16/10/2017	EUR	133.705	138.895	0,98
100.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5% 24/09/2015	EUR	106.196	101.381	0,72
50.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 6% 20/06/2011	EUR	49.911	52.861	0,37
100.000	BANCO ESPANOL DE CREDITO SA 2.625% 28/02/2013	EUR	99.618	100.029	0,71
200.000	BANCO ESPANOL DE CREDITO 3.625% 04/06/2013	EUR	199.350	205.978	1,46
50.000	BANCO POPOLARE SC 3.75% 07/08/2012	EUR	49.813	50.686	0,36
200.000	BANCO SANTANDER SA 3.875% 27/05/2014	EUR	199.252	207.334	1,47
50.000	BANK OF AMERICA CORP 7% 15/06/2016	EUR	49.942	55.812	0,40
100.000	BANK OF SCOTLAND PLC 3.875% 05/11/2010	EUR	99.934	102.461	0,73
50.000	BARCLAYS BANK PLC 5.25% 27/05/2014	EUR	49.899	53.384	0,38
50.000	BASF FINANCE EUROPE NV 5.125% 09/06/2015	EUR	52.074	54.491	0,39
240.000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.5% 29/03/2010	EUR	239.988	241.992	1,71
100.000	BELGACOM SA 4.375% 23/11/2016	EUR	99.350	105.360	0,75
500.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	537.939	544.140	3,85
150.000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 2.625% 23/09/2011	EUR	149.981	151.064	1,07
150.000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5.25% PERPETUAL	EUR	158.475	99.135	0,70
300.000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 5% 08/04/2019	EUR	326.007	327.927	2,32
150.000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 5% 25/10/2013	EUR	157.164	162.376	1,15
100.000	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA 3% 29/10/2014	EUR	99.466	99.990	0,71
50.000	CAJA DE AHORROS DE VALENCIA CASTELLON Y ALICANTE 3% 27/10/2014	EUR	49.840	50.006	0,35
150.000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	149.276	148.385	1,05
150.000	CIF EUROMORTGAGE 4.125% 19/12/2014	EUR	149.987	157.711	1,12
100.000	CNP ASSURANCES 4.75% PERPETUAL	EUR	99.525	73.670	0,52
100.000	COMMERZBANK AG 2.75% 13/01/2012	EUR	99.450	102.174	0,72
50.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	49.896	51.226	0,36
100.000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 4.25% 29/01/2014	EUR	104.541	105.690	0,75
100.000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	100.000	76.250	0,54
350.000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014	EUR	345.937	368.872	2,61
50.000	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 3.625% 16/10/2017	EUR	49.734	50.879	0,36
100.000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	99.833	105.623	0,75
50.000	ENI SPA 5% 28/01/2016	EUR	49.669	54.481	0,39
580.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015	EUR	652.259	667.090	4,73
100.000	FRENCH TREASURY NOTE 2.5% 12/07/2010	EUR	101.672	101.085	0,72
100.000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	99.881	100.480	0,71
200.000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010	EUR	211.060	205.608	1,46
45.000	GDF SUEZ 6.25% 24/01/2014	EUR	44.840	50.983	0,36
75.000	GIE SUEZ ALLIANCE 5.75% 24/06/2023	EUR	85.583	83.978	0,59
350.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5% 20/05/2014	EUR	357.406	359.870	2,55
700.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 6% 19/07/2019	EUR	777.573	752.052	5,33
150.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011	EUR	145.410	151.556	1,07
75.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 29/01/2014	EUR	82.092	75.752	0,54
900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4% 01/02/2037	EUR	786.824	800.883	5,67
1.100.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/03/2020	EUR	1.121.977	1.124.894	7,97
300.000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014	EUR	298.653	307.674	2,18
50.000	LEASEPLAN CORP NV 4.25% 07/10/2011	EUR	49.925	50.693	0,36
50.000	LLOYDS TSB BANK PLC 6.375% 17/06/2016	EUR	49.691	54.760	0,39
70.000	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG 6.75% 21/06/2023	EUR	81.361	74.498	0,53
75.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 55% 20/05/2015	EUR	74.563	82.051	0,58
300.000	NORTHERN ROCK PLC 3.625% 28/03/2013	EUR	298.427	291.188	2,06
70.000	NUON FINANCE BV 4.5% 17/12/2019	EUR	72.381	71.508	0,51
900.000	OAT 4% 25/04/55	EUR	819.449	894.384	6,33
300.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.875% 03/02/2014	EUR	303.837	323.592	2,29
50.000	RCI 5.25% 27/05/2011	EUR	49.912	51.395	0,36
100.000	SAMPO OYJ 6.339% 10/04/2012	EUR	105.438	107.242	0,76
200.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	198.737	204.830	1,45
150.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 21/01/2015	EUR	149.081	156.888	1,11
332.000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6% 24/03/2010	EUR	344.550	337.003	2,39
100.000	SNS BANK NV 2.875% 30/01/2012	EUR	99.683	102.157	0,72
150.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.125% 30/06/2014	EUR	149.543	153.399	1,09
110.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.25% 16/01/2014	EUR	109.437	113.212	0,80
100.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011	EUR	99.813	103.804	0,74
50.000	SOCIETE GENERALE SOCIETE DE CREDIT FONCIERE 4.75% 06/06/2013	EUR	48.640	53.723	0,38
900.000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/04/2011	USD	655.209	676.301	4,79
	Schuldverschreibungen gesamt		12.830.435	12.986.421	91,99

TEILFONDS BONDS EURO GOVIES SPREAD

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
300.000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 3% 12/01/2010	EUR	302.061	300.904	2,13
	Geldmarktinstrumente gesamt		302.061	300.904	2,13
	INVESTMENTFONDS				
610	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	694.195	765.470	5,42
24	SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT SGAM INVEST MONEPLUS	EUR	553.756	553.800	3,92
	Investmentfonds gesamt		1.247.951	1.319.270	9,34
	Anlagewertpapiere insgesamt		**14.380.447**	**14.606.595**	**103,46**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EURO AGGREGATE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
50.000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.25% 30/09/2013	EUR	49.881	51.579	0,07
350.000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	348.562	393.171	0,52
100.000	AREVA SA 4.375% 06/11/2019	EUR	99.809	102.045	0,14
150.000	AREVA SA 4.875% 23/09/2024	EUR	148.379	155.314	0,21
100.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.125% 10/09/2019	EUR	99.327	103.347	0,14
1.000.000	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 4.15% 15/03/2037	EUR	920.770	978.850	1,31
700.000	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL 4.25% 14/06/2018	EUR	680.750	683.735	0,91
300.000	AYT CEDULAS CAJAS IX FONDO DE TITULIZACION 4% 31/03/2020	EUR	275.460	279.336	0,37
150.000	A2A SPA 4.5% 02/11/2016	EUR	148.883	154.353	0,21
350.000	BANCA CARIGE SPA 3.75% 25/11/2016	EUR	349.710	351.143	0,47
500.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.5% 24/09/2015	EUR	507.614	506.907	0,68
250.000	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA 3.75% 08/10/2016	EUR	248.748	249.967	0,33
300.000	BANCO ESPIRITO SANTO SA 3.75% 19/01/2012	EUR	299.391	309.953	0,41
200.000	BANCO POPOLARE SC 5.006% 15/06/2016	EUR	199.720	181.940	0,24
250.000	BANCO POPOLARE SC 5.473% 12/11/2016	EUR	250.000	249.973	0,33
700.000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.75% 12/06/2012	EUR	697.214	721.418	0,96
400.000	BANKINTER SA 3.25% 13/11/2014	EUR	397.444	398.619	0,53
200.000	BANQUE PSA FINANCE 5.125% 19/05/2010	EUR	199.722	202.090	0,27
450.000	BANQUE PSA FINANCE 8.5% 04/05/2012	EUR	448.565	499.043	0,67
200.000	BARCLAYS BANK PLC 4.5% 04/03/2019	EUR	188.278	198.966	0,27
1.650.000	BELGIUM GOVERNMENT BOND 4.25% 28/09/2014	EUR	1.735.799	1.775.845	2,37
300.000	BERTELS 7.875% 16/01/2014	EUR	302.308	342.248	0,46
200.000	BMW FINANCE 8.875% 19/09/2013	EUR	236.100	239.079	0,32
300.000	BMW US CAPITAL LLC 6.375% 23/07/2012	EUR	299.388	326.552	0,44
200.000	BNP PARIBAS CAPITAL TRUST III 6.625% PERPETUAL	EUR	224.741	187.603	0,25
140.000	BPCE SA 9.25% PERPETUAL	EUR	140.000	124.054	0,17
3.400.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/01/2017	EUR	3.320.948	3.620.353	4,82
2.750.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 3.75% 04/07/2013	EUR	2.762.017	2.923.662	3,90
3.250.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/01/2014	EUR	3.407.592	3.523.877	4,70
1.500.000	CAISSE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 4.25% 25/10/2014	EUR	1.494.899	1.587.973	2,12
300.000	CAJA DE AHORROS DEL MEDITERRANEO 3.375% 22/10/2014	EUR	298.551	296.770	0,40
900.000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 3.625% 05/10/2016	EUR	893.511	883.641	1,18
300.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.25% 10/11/2016	EUR	300.432	307.359	0,41
150.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5.5% 06/08/2019	EUR	149.706	158.773	0,21
200.000	CREDIT LOGEMENT SA 4.247% PERPETUAL	EUR	168.000	173.740	0,23
400.000	CREDIT LOGEMENT SA 5.206% PERPETUAL	EUR	360.780	305.000	0,41
200.000	CREDIT SUISSE/LONDON 4.75% 05/08/2019	EUR	198.352	204.746	0,27
300.000	CREDIT SUISSE/LONDON 6.125% 05/08/2013	EUR	331.350	332.548	0,44
300.000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 5.75% 10/01/2014	EUR	328.800	327.749	0,44
700.000	DNB NOR BANK ASA 4.5% 29/05/2014	EUR	698.831	739.363	0,99
1.000.000	EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.5% 15/10/2025	EUR	990.700	1.052.940	1,40
825.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.25% 04/07/2015	EUR	859.380	892.617	1,19
800.000	FINLAND GOVERNMENT BOND 4.375% 04/07/2019	EUR	795.400	862.576	1,15
1.300.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	1.516.793	1.577.988	2,10
2.500.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2055	EUR	2.280.449	2.484.399	3,31
300.000	GALERIES LAFAYETTE SA 4.875% 17/12/2010	EUR	305.319	308.412	0,41
150.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.125% 23/10/2019	EUR	149.400	152.600	0,20
1.015.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.3% 20/03/2012	EUR	1.012.534	1.046.780	1,40
1.050.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.5% 20/05/2014	EUR	1.081.213	1.079.610	1,44
950.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.6% 20/07/2018	EUR	942.191	939.113	1,25
300.000	HSBC BANK PLC 3.75% 30/11/2016	EUR	299.334	300.779	0,40
250.000	HUTCHISON WHAMPOA FINANCE 09 LTD 4.75% 14/11/2016	EUR	249.578	251.966	0,34
500.000	IBERDROLA 6.375% 25/11/2011	EUR	499.695	541.337	0,72
300.000	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 4.375% 22/11/2013	EUR	298.266	308.238	0,41
300.000	INTESA SANPAOLO SPA 3.75% 23/11/2016	EUR	298.206	299.218	0,40
150.000	INTESA SANPAOLO SPA 5% 23/09/2019	EUR	148.721	153.894	0,21
150.000	INTESA SANPAOLO SPA 8.375% PERPETUAL	EUR	150.000	153.336	0,20
100.000	INVESTOR AB 4.875% 18/11/2021	EUR	98.857	102.277	0,14
750.000	IRELAND GOVERNMENT BOND 3.9% 05/03/2012	EUR	753.975	776.918	1,04
1.100.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.6% 15/09/2023	EUR	1.153.349	1.218.400	1,62
800.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.75% 15/12/2013	EUR	823.120	835.640	1,11
1.900.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/02/2015	EUR	2.017.970	2.025.931	2,70
800.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.25% 01/09/2019	EUR	805.728	826.136	1,10
1.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01/03/2019	EUR	1.024.260	1.058.960	1,41
1.750.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5% 01/08/2039	EUR	1.651.320	1.816.709	2,42
1.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.75% 01/02/2033	EUR	1.056.910	1.140.600	1,52
400.000	JPMORGAN CHASE & CO 6.125% 01/04/2014	EUR	441.600	444.952	0,59
500.000	JTI UK FINANCE PLC 4.5% 02/04/2014	EUR	498.381	529.205	0,71
450.000	KONINKLIJKE KPN NV 6.25% 16/09/2013	EUR	449.663	499.435	0,67

TEILFONDS BONDS EURO AGGREGATE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
500.000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 3.75% 26/05/2014	EUR	500.750	512.791	0,68
100.000	LAGARDERE SCA 4.875% 06/10/2014	EUR	99.744	97.975	0,13
200.000	LLOYDS TSB BANK PLC 3.25% 26/11/2012	EUR	199.366	199.123	0,27
100.000	MORGAN STANLEY 4.5% 29/10/2014	EUR	99.632	100.375	0,13
250.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.5% 23/01/2015	EUR	249.090	248.400	0,33
400.000	NATIONAL BANK OF GREECE SA 3.875% 07/10/2016	EUR	400.260	393.070	0,52
350.000	NEDERLANDSE GASUNIE NV 5.125% 31/03/2017	EUR	347.512	385.582	0,51
250.000	NOKIA OYJ 5.5% 04/02/2014	EUR	249.637	271.895	0,36
150.000	PFIZER INC 3.625% 03/06/2013	EUR	149.364	155.542	0,21
150.000	PFIZER INC 5.75% 03/06/2021	EUR	149.288	171.010	0,23
500.000	POHJOLA BANK PLC 4.5% 22/05/2014	EUR	498.970	527.650	0,70
6.000.000	POLAND GOVERNMENT BOND 5.25% 25/04/2013	PLN	1.414.665	1.440.669	1,92
720.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 01/02/2016	EUR	633.600	706.370	0,94
300.000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.875% 20/05/2019	EUR	334.710	334.612	0,45
300.000	RCI BANQUE SA 3.125% 08/07/2011	EUR	299.550	298.061	0,40
190.000	RCI BANQUE SA 8.125% 15/05/2012	EUR	189.390	208.304	0,28
300.000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 5% 22/07/2013	EUR	317.370	317.866	0,42
350.000	ROBERT BOSCH GMBH 5.125% 12/06/2017	EUR	349.776	380.771	0,51
500.000	ROCHE HOLDINGS INC 4.625% 04/03/2013	EUR	497.860	532.170	0,71
220.000	RODAMCO SVERIGE AB 4.125% 21/04/2011	EUR	218.390	225.328	0,30
100.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE 5.375% 30/09/2019	EUR	99.426	99.236	0,13
950.000	RTE EDF TRANSPORT SA 4.875% 06/05/2015	EUR	945.706	1.027.511	1,37
500.000	RWE FINANCE BV 5.75% 20/11/2013	EUR	497.760	555.914	0,74
470.000	SLOVENIA GOVERNMENT BOND 4.625% 09/09/2024	EUR	468.999	474.686	0,63
1.000.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.8% 31/01/2017	EUR	1.010.940	1.035.270	1,38
2.450.000	SPAIN GOVERNMENT BOND 4.4% 31/01/2015	EUR	2.605.084	2.646.416	3,53
300.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3% 20/08/2012	EUR	299.490	303.810	0,41
200.000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.693% 11/11/2019	EUR	200.000	206.323	0,28
250.000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.431% 03/02/2014	EUR	268.595	271.944	0,36
300.000	TELIASONERA AB 4.75% 16/11/2021	EUR	299.965	309.554	0,41
500.000	TESCO PLC 5.625% 12/09/2012	EUR	499.670	541.313	0,72
500.000	TORONTO DM 5.375% 14/05/2015	EUR	497.300	552.711	0,74
200.000	UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LUXEMBOURG SA 8.125% PERPETUAL	EUR	200.000	193.183	0,26
250.000	UNICREDIT SPA 4.5% 22/09/2019	EUR	250.175	252.375	0,34
200.000	UNICREDIT SPA 4.875% 12/02/2013	EUR	211.575	212.800	0,28
330.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.25% 24/04/2014	EUR	330.000	356.014	0,47
400.000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.5% 02/02/2015	EUR	398.168	396.938	0,53
50.000	WAL-MART STORES INC 4.875% 21/09/2029	EUR	49.537	49.888	0,07
250.000	WESTPAC BANKING CORP 4.25% 22/09/2016	EUR	249.288	254.545	0,34
	Schuldverschreibungen gesamt		63.443.246	66.081.645	88,12
	INVESTMENTFONDS				
4.323	SGAM INVEST EURO CONVERTIBLE (C)	EUR	5.192.166	5.424.803	7,23
1.500	SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD	EUR	2.112.591	1.781.610	2,38
	Investmentfonds gesamt		7.304.757	7.206.413	9,61
	Anlagewertpapiere insgesamt		**70.748.003**	**73.288.058**	**97,73**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS OPPORTUNITIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
700.000	ABB INTERNATIONAL FINANCE LTD 4.625% 06/06/2013	EUR	710.178	737.736	0,96
2.100.000	ABN AMRO BANK NV 6.5% 08/01/2011	EUR	1.089.895	990.580	1,29
2.000.000	BANK OF SCOTLAND PLC 6.125% 05/02/2013	EUR	2.377.215	2.084.178	2,72
812.000	BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.2% 16/02/2011	EUR	861.715	831.569	1,08
1.581.000	BANQUE FEDERALE DES BANQUES POPULAIRES 5.7% 21/11/2010	EUR	1.791.966	1.612.620	2,10
1.500.000	BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG 6.625% 12/10/2010	EUR	1.751.112	1.541.816	2,01
1.000.000	BELGIUM GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.25% 03/09/2013	EUR	1.136.898	1.036.190	1,35
1.796.000	BNP PARIBAS 5.7% 15/05/2012	EUR	2.051.330	1.911.842	2,49
1.000.000	BNP PARIBAS 5.7% 29/10/2011	EUR	1.140.446	1.056.500	1,38
3.100.000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 7.375% 15/02/2011	EUR	3.723.952	3.309.004	4,32
1.420.000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE 4.5% 25/04/2011	EUR	1.492.601	1.464.237	1,91
844.000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 4.5% 14/12/2010	EUR	836.066	857.251	1,12
2.500.000	CAISSE NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE 5% 28/02/2011	EUR	2.655.463	2.590.000	3,38
1.000.000	CHARBONNAGES DE FRANCE 5.875% 25/04/2011	EUR	1.155.603	1.059.990	1,38
2.500.000	COMMERZBANK AG 5.5% 25/10/2011	EUR	2.697.404	2.654.279	3,46
2.000.000	CREDIT AGRICOLE SA 4.25% 25/04/2011	EUR	2.131.717	2.057.400	2,68
2.016.008	CREDIT AGRICOLE SA 5.5% 15/11/2012	EUR	2.236.930	2.142.210	2,79
556.000	CREDIT DU NORD 4.75% 30/06/2011	EUR	579.629	573.236	0,75
363.593	CREDIT DU NORD 5.4% 05/06/2010	EUR	398.279	369.956	0,48
1.500.000	CREDIT SUISSE GROUP FINANCE US INC 6.625% 05/10/2010	EUR	1.758.647	1.556.325	2,03
2.000.000	DOMOS/MASTERDOMOS 4.6% 30/06/2024	EUR	2.178.286	2.022.560	2,64
1.400.000	ELECTRICITE DE FRANCE 5.75% 25/10/2010	EUR	1.592.722	1.456.209	1,90
1.000.000	ENI SPA 6.125% 09/06/2010	EUR	1.151.663	1.025.805	1,34
250.000	E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 4.75% 25/11/2010	EUR	249.633	258.497	0,34
450.000	FRANCE TELECOM SA 6.625% 10/11/2010	EUR	484.196	471.645	0,62
1.000.000	ING BANK NV 5.25% 07/06/2019	EUR	1.153.400	1.047.805	1,37
1.500.000	ING BANK NV 6.5% 15/06/2010	EUR	1.572.450	1.532.324	2,00
1.892.000	KREDIETBANK SA LUXEMBOURG 6.375% 31/01/2011	EUR	2.146.682	1.948.838	2,54
4.000.000	LKB BADEN-WUERT FINANCE NV 0% 16/07/2012	EUR	1.642.474	1.897.302	2,47
3.150.000	LLOYDS TSB BANK PLC 4.75% 18/03/2011	EUR	3.451.586	3.170.597	4,13
1.200.000	MCDONALD'S CORP 6.25% 20/07/2012	EUR	1.436.821	1.311.360	1,71
1.000.000	OSEO BDPME 4.375% 25/04/2011	EUR	1.087.658	1.040.657	1,36
400.000	PROCTER & GAMBLE CO 5.125% 24/10/2017	EUR	396.916	440.230	0,57
1.000.000	RABOBANK NEDERLAND NV 5.125% 28/02/2011	EUR	1.074.370	1.042.992	1,36
1.000.000	RCI BANQUE SA 3.125% 08/07/2011	EUR	998.500	993.538	1,30
1.231.122	RESEAU FERRE DE FRANCE 5.4% 26/02/2013	EUR	1.421.161	1.346.306	1,76
1.000.000	SCOR SE 5.891% 06/07/2020	EUR	1.027.900	750.290	0,98
328.000	SNS BANK NV 5.125% 15/04/2011	EUR	341.218	330.932	0,43
141.536	SOCIETE GENERALE 5.1% 29/06/2010	EUR	147.127	144.480	0,19
850.000	STANDARD CHARTERED CAPITAL TRUST I 8.16% PERPETUAL	EUR	1.031.765	834.105	1,09
2.250.000	STATOILHYDRO ASA 5.125% 30/06/2011	EUR	2.484.829	2.368.919	3,09
1.875.000	VATTENFALL TREASURY AB 4.5% 25/10/2011	EUR	2.019.807	1.954.989	2,55
1.841.000	VAUBAN MOBILISATION GARANTIE 6% 28/10/2011	EUR	2.112.409	1.965.636	2,56
	Schuldverschreibungen gesamt		63.780.619	59.792.935	77,98
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
21.000	AXA SA 2.5% 01/01/2014	EUR	3.927.730	4.435.970	5,78
	Umwandelbare Schuldverschreibungen gesamt		3.927.730	4.435.970	5,78
	INVESTMENTFONDS				
1.092	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	2.515.173	2.563.634	3,34
2.085	SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT - SGAM INVEST CONVERT TAUX	EUR	2.498.664	2.594.157	3,39
	Investmentfonds gesamt		5.013.837	5.157.791	6,73
	Anlagewertpapiere insgesamt		**72.722.186**	**69.386.696**	**90,49**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS BONDS EUROPE CONVERTIBLE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
19.607	ADIDAS AG	EUR	576.825	747.615	3,83
	Aktien gesamt		576.825	747.615	3,83
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
400.000	SAGERPAR 2.95% 27/04/2012	EUR	379.500	409.048	2,10
200.000	TUI TRAVEL PLC 6% 05/10/2014	GBP	219.154	210.673	1,08
	Schuldverschreibungen gesamt		598.654	619.721	3,18
	UMWANDELBARE SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
200.000	ABENGOA SA 6.875% 24/07/2014	EUR	231.845	226.978	1,16
800.000	ACERGY SA 2.25% 11/10/2013	USD	430.207	504.922	2,59
600.000	ACTELION FINANCE SCA 0% 22/11/2011	CHF	461.053	461.499	2,36
40.000	ALCATEL-LUCENT 4.75% 01/01/2011	EUR	563.170	628.633	3,22
130.000	ALCATEL-LUCENT 5% 01/01/2015	EUR	439.650	427.071	2,19
300.000	ANGLO AMERICAN PLC 4% 07/05/2014	USD	271.554	338.451	1,73
200.000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS FINANCE PLC 3.5% 22/05/2014	USD	148.236	156.554	0,80
400.000	ARCELORMITTAL 5% 15/05/2014	USD	315.772	394.935	2,02
20.000	ARCELORMITTAL 7.25% 01/04/2014	EUR	558.986	621.233	3,18
5.000	ARTEMIS CONSEIL 2% 31/07/2011	EUR	586.198	688.702	3,53
20.000.000	ASAHI GLASS CO LTD 0% 14/11/2012	JPY	151.544	155.605	0,80
2.000	ATOS ORIGIN SA 2.5% 01/01/2016	EUR	93.706	93.252	0,48
2.500	AXA SA 3.75% 01/01/2017	EUR	525.661	572.560	2,93
300.000	BULGARI SPA 5.375% 08/07/2014	EUR	311.125	387.384	1,98
300.000	CABLE & WIRELESS PLC 5.75% 24/11/2014	GBP	346.028	343.826	1,76
15.000	CAP GEMINI SA 1% 01/01/2012	EUR	650.057	639.187	3,27
150.000	CELESIO FINANCE B.V. 3.75% 29/10/2014	EUR	150.000	154.344	0,79
4.000	CIE GENERALE D'OPTIQUE ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.5% 02/07/2010	EUR	246.680	307.578	1,58
90.000	CLARIANT AG 3% 07/07/2014	CHF	59.212	87.959	0,45
2.000	COMPAGNIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN 0% 01/01/2017	EUR	158.272	207.024	1,06
100.000	EFG ORA FUNDING LTD III 1.7% 29/10/2014	EUR	100.000	100.486	0,51
5.000	ETABLISSEMENTS MAUREL ET PROM 7.125% 31/07/2014	EUR	78.000	84.277	0,43
11.500	EURAZEO CV 6.25% 10/06/2014	EUR	519.871	610.024	3,13
200.000	FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS SA 6.5% 30/10/2014	EUR	200.000	190.008	0,97
1.000.000	FORTIS BANQUE 19/12/2049 CV	EUR	474.250	532.367	2,73
3.000	ILIAD SA 2.2% 01/01/2012	EUR	285.750	282.689	1,45
750.000	INTL POWERLTD CV 4.75% 05/06/2015	EUR	537.313	685.290	3,51
150.000	J SAINSBURY PLC 4.25% 16/07/2014	GBP	202.097	181.641	0,93
100.000	KLOECKNER & CO FINANCIAL SERVICES SA 6% 09/06/2014	EUR	100.000	112.056	0,57
600.000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.25 % 27/06/2013	EUR	624.188	637.842	3,27
300.000	MAGYAR NEMZETI VAGYONKEZEL ZRT 4.4% 25/09/2014	EUR	304.090	323.025	1,65
938	NEOPOST SA 3.75% 01/02/2015	EUR	77.676	79.182	0,41
1.000	NEWSCORP 2 0.75% 15/03/2023	USD	705.774	659.198	3,38
4.000	NEXANS SA 4% 01/01/2016	EUR	207.740	233.843	1,20
22.000	PEUGEOT SA 4.45% 01/01/2016	EUR	596.289	668.838	3,43
25.000	PUBLICIS GROUPE SA 3.125% 30/07/2014	EUR	817.595	833.106	4,28
500.000	QIAGEN EURO FINANCE SA 3.25% 16/05/2026	USD	433.993	428.278	2,19
300.000	RENEWABLE ENERGY CORP AS 6.5% 04/06/2014	EUR	300.000	277.875	1,42
7.000	RHODIA SA 0.5 % 01/01/2014	EUR	242.500	285.072	1,46
400.000	SEADRILL LTD CV 3.625% 08/11/2012	USD	224.703	253.952	1,30
300.000	SEADRILL LTD 4.875% 29/09/2014	USD	205.304	226.369	1,16
100.000	SGL CARBON SE 3.5% 30/06/2016	EUR	100.000	102.401	0,52
1.300.000	SHIRE LTD 2.75% 09/05/2014	USD	778.759	819.327	4,21
27.000	SOCIETE AIR FRANCE 2.75% 01/04/2020	EUR	526.718	543.636	2,79
600.000	SWATCH GROUP FINANCE SA/LUXEMBURG 2.625% 15/10/2010	CHF	424.161	428.970	2,20
6.000	TEM 4.25% 01/01/2015	EUR	318.222	330.021	1,69
100.000	UCB SA 4.5% 22/10/2015	EUR	100.000	105.903	0,54
500.000	WPP PLC 5.75% 19/05/2014	GBP	575.521	683.839	3,50
	Umwandelbare Schuldverschreibungen gesamt		16.759.470	18.097.212	92,71
	Anlagewertpapiere insgesamt		**17.934.949**	**19.464.548**	**99,72**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
3.900	ACTELION LTD	CHF	215.648	229.519	0,48
140.000	ALTRIA GROUP INC	USD	2.515.913	2.633.401	5,47
70.300	ATLANTIA SPA	EUR	1.799.488	1.815.372	3,77
19.300	BECTON DICKINSON AND CO	USD	1.325.821	1.443.640	3,00
13.580	BG GROUP PLC	GBP	176.660	245.828	0,51
40.700	BHP BILLITON LTD	AUD	1.166.079	1.538.614	3,19
10.500	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	314.228	318.282	0,66
28.400	CANON INC	JPY	1.115.396	1.097.823	2,28
7.900	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	549.370	678.193	1,41
20.000	CHEVRON CORP	USD	1.385.797	1.560.800	3,24
8.900	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	213.015	228.324	0,47
4.800	CNP ASSURANCES	EUR	503.129	513.750	1,07
210.000	COMPASS GROUP PLC	GBP	1.341.084	1.484.741	3,08
34.500	COOPER INDUSTRIES PLC	USD	1.462.101	1.472.805	3,06
59.600	DNB NOR ASA	NOK	709.534	669.597	1,39
26.500	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.777.468	1.876.487	3,90
16.500	EURASIAN NATURAL RESOURCES CORP	GBP	184.022	233.289	0,48
6.300	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	437.402	540.540	1,12
12.400	GEMALTO NV	EUR	576.035	550.311	1,14
46.890	HEWLETT-PACKARD	USD	1.913.144	2.300.423	4,78
52.600	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	730.415	489.936	1,02
8.500	INMET MINING CORP	CAD	513.377	510.765	1,06
31.000	JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.330.432	1.317.190	2,73
7.186	LAFARGE SA	EUR	620.631	590.466	1,23
19.300	MCDONALD'S CORP	USD	1.087.252	1.220.725	2,53
13.300	MURPHY OIL CORP	USD	816.639	749.987	1,56
81.000	MYLAN INC	USD	1.356.120	1.447.470	3,00
8.700	NOBLE CORP	USD	351.934	359.397	0,75
40.532	PG&E CORP	USD	1.642.406	1.716.125	3,56
21.200	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	195.059	256.252	0,53
27.900	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	1.293.266	1.524.711	3,17
25.900	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	1.414.628	1.379.952	2,86
53.800	ROGERS COMMUNICATIONS INC	CAD	1.467.515	1.620.250	3,36
63.300	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	1.779.257	1.804.510	3,75
47.300	SAFEWAY INC	USD	1.005.857	1.064.250	2,21
6.100	SHIMANO INC	JPY	247.444	255.627	0,53
3.800	SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	221.633	206.884	0,43
264.000	SHINSEI BANK LTD	JPY	386.659	324.848	0,67
1	SPRINT NEXTEL CORP	USD	22	4	0,00
33.000	STATE STREET CORP	USD	1.334.968	1.362.900	2,83
17.600	TORONTO-DOMINION BANK	CAD	1.018.173	1.109.504	2,30
16.000	VEDANTA RESOURCES PLC	GBP	554.126	605.004	1,26
34.000	WESTERN DIGITAL CORP	USD	1.263.312	1.252.560	2,60
96.200	WESTPAC BANKING CORP	AUD	1.950.904	2.125.678	4,41
12.050	XTO ENERGY INC	USD	410.016	511.402	1,06
6.600	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	1.420.327	1.422.225	2,95
17.000	3M CO	USD	1.312.081	1.316.480	2,73
	Aktien gesamt		45.405.787	47.976.841	99,59
	RECHTE				
13.244	DNB NOR ASA	NOK	-	37.315	0,08
52.600	ING GROEP NV	EUR	-	130.302	0,27
	Rechte gesamt		-	167.617	0,35
	Anlagewertpapiere insgesamt		**45.405.787**	**48.144.458**	**99,94**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES JAPAN CONCENTRATED

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
24.800	AEON CREDIT SERVICE	JPY	23.632.400	21.774.400	1,94
30.000	AIR WATER INC	JPY	27.550.957	32.370.000	2,88
23.000	ASICS CORP	JPY	14.122.641	17.664.000	1,57
48.000	BANK OF YOKOHAMA LTD	JPY	32.524.611	20.160.000	1,79
33.000	DAIHATSU MOTOR CO LTD	JPY	25.881.185	26.796.000	2,38
37.900	DCM JAPAN HOLDINGS CO LTD	JPY	23.402.501	20.428.100	1,82
4.800	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	29.916.692	29.280.000	2,61
55.000	FUJITSU LTD	JPY	28.344.079	28.270.000	2,52
7.000	GPIII ASTELLAS PHARMA INC	JPY	32.028.882	22.330.000	1,99
23.000	HOSIDEN CORP	JPY	24.193.170	21.367.000	1,90
7.900	IBIDEN CO LTD	JPY	26.660.592	23.068.000	2,05
28.700	IT HOLDINGS CORP	JPY	37.576.502	29.216.600	2,60
45.000	ITOCHU CORP	JPY	40.187.374	26.685.000	2,37
14.000	JGC CORP	JPY	19.259.887	22.638.000	2,01
54	KDDI CORPORATION	JPY	38.657.866	25.218.000	2,24
31.000	KUBOTA CORP	JPY	16.543.495	23.591.000	2,10
27.900	KYOWA EXEO CORP	JPY	31.857.948	20.785.500	1,85
21.000	MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	28.207.341	23.940.000	2,13
52.000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	61.531.565	25.064.000	2,23
10.500	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	JPY	37.453.808	27.247.500	2,42
120.000	MITSUI ENGINEERING & SHIPBUILDING CO LTD	JPY	27.252.157	25.560.000	2,27
62.000	MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	JPY	21.544.465	24.552.000	2,18
4.000	NIDEC CORP	JPY	22.211.173	30.360.000	2,70
1.000	NINTENDO CO LTD	JPY	32.019.825	21.210.000	1,89
64.000	NIPPON MINING HOLDINGS INC	JPY	30.875.944	21.696.000	1,93
6.900	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	31.028.126	25.875.000	2,30
2.800	NISSHA PRINTING CO LTD	JPY	12.148.332	12.572.000	1,12
76.000	OSAKA GAS CO LTD	JPY	24.580.505	23.940.000	2,13
61.000	RENGO CO LTD	JPY	34.049.689	34.038.000	3,03
6.100	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	25.343.610	21.594.000	1,92
4.500	SANKYO CO LTD	JPY	22.929.921	21.870.000	1,95
70.000	SANKYU INC	JPY	25.755.389	29.120.000	2,59
59.000	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	29.148.898	30.326.000	2,70
11.200	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	24.738.584	21.649.600	1,93
4.700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	20.121.063	22.043.000	1,96
5.900	SOFTBANK CORP	JPY	7.288.468	12.213.000	1,09
13.300	STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	27.357.334	22.769.600	2,03
26.800	SUMITOMO CORP	JPY	33.669.870	22.780.000	2,03
8.700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	77.376.287	24.795.000	2,21
11.000	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	17.145.439	16.445.000	1,46
37.800	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES LTD	JPY	29.113.782	25.666.200	2,28
76.000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	48.077.764	35.188.000	3,14
14.300	SUZUKI MOTOR CORP	JPY	19.619.922	29.315.000	2,61
6.800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	36.572.738	24.480.000	2,18
11.000	TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	25.467.120	25.905.000	2,30
14.900	YAMATAKE CORP	JPY	25.199.021	27.073.300	2,41
	Aktien gesamt		1.330.168.922	1.120.928.800	99,74
	Anlagewertpapiere insgesamt		**1.330.168.922**	**1.120.928.800**	**99,74**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US LARGE CAP GROWTH

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
15.100	ACCENTURE PLC	USD	548.137	619.704	1,56
46.500	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	526.125	529.635	1,33
25.150	AFLAC INC	USD	766.999	1.157.655	2,91
5.050	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	360.640	418.797	1,05
5.725	ALCON INC	USD	791.028	846.613	2,13
32.600	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	1.192.236	1.333.992	3,35
11.740	APPLE INC	USD	1.870.803	2.346.943	5,88
10.675	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	579.429	582.321	1,46
17.300	BROADCOM CORP-CL A	USD	428.138	505.160	1,27
46.400	BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS INC	USD	387.476	328.976	0,83
10.100	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	394.798	381.780	0,96
16.000	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	514.362	613.760	1,54
43.000	CISCO SYSTEMS INC	USD	814.602	1.006.200	2,53
14.400	COCA-COLA CO/THE	USD	735.995	823.680	2,07
21.280	CVS CAREMARK CORP	USD	736.345	659.893	1,66
7.110	DANAHER CORP	USD	510.535	504.241	1,27
27.325	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	1.787.814	2.344.485	5,89
8.185	FLOWSERVE CORPORATION	USD	780.185	814.080	2,04
24.155	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	1.178.192	1.315.723	3,30
19.800	GAMESTOP CORP	USD	492.038	483.318	1,21
15.000	GENZYME CORP	USD	757.453	760.500	1,91
4.185	GOOGLE INC-CL A	USD	1.966.016	2.439.854	6,12
16.600	GUESS INC	USD	517.593	615.030	1,54
12.800	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	604.744	622.592	1,56
7.400	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	788.913	790.246	1,98
7.650	ITT CORP	USD	414.848	395.658	0,99
16.300	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	479.512	519.318	1,30
12.875	KOHLS CORP	USD	600.146	684.178	1,72
16.170	LOWE'S COS INC	USD	299.764	352.668	0,89
4.525	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	972.208	1.089.892	2,74
24.300	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	1.132.702	1.534.788	3,85
15.300	MERCK & CO INC	USD	499.532	554.013	1,39
11.575	MONSANTO CO	USD	1.026.338	934.681	2,35
43.600	MOTOROLA INC	USD	385.504	349.236	0,88
24.735	NII HOLDINGS INC	USD	1.029.567	737.103	1,85
22.600	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	1.068.106	1.086.834	2,73
5.400	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN (US)	USD	479.016	607.068	1,52
6.000	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	521.747	622.080	1,56
7.600	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	393.154	378.860	0,95
45.375	QUALCOMM INC	USD	2.028.650	2.041.875	5,13
8.800	RESEARCH IN MOTION	USD	839.064	509.432	1,28
9.000	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	430.893	475.110	1,19
21.000	TEXTRON INC	USD	392.520	421.050	1,06
12.200	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	517.441	576.206	1,45
13.400	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	436.937	520.188	1,31
7.100	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	467.241	575.100	1,44
47.900	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	1.255.374	799.930	2,01
6.400	WYNN RESORTS LTD	USD	356.496	413.056	1,04
	Aktien gesamt		36.057.356	39.023.502	97,98
	Anlagewertpapiere insgesamt		**36.057.356**	**39.023.502**	**97,98**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES CONCENTRATED EUROPE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
5.252	ACCIONA S.A.	EUR	476.848	449.046	1,69
563.068	AFREN	GBP	320.757	524.722	1,97
12.315	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	123.950	409.351	1,54
9.531	ALLIANZ SE	EUR	943.130	779.826	2,93
1.327	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	31.494	37.759	0,14
14.000	ANSALDO STS SPA	EUR	190.451	186.200	0,70
54.522	ARM HOLDINGS PLC	GBP	81.396	92.201	0,35
9.308	ASML HOLDING NV	EUR	193.978	190.442	0,72
16.072	AUTONOMY CORP PLC	GBP	227.352	250.356	0,94
3.404	AXA	EUR	52.557	54.021	0,20
283	AXA SA	EUR	3.368	4.491	0,02
73.946	BANCO SANTANDER SA	EUR	708.763	843.724	3,18
54.948	BARCLAYS PLC	GBP	212.385	175.602	0,66
3.498	BASF SE	EUR	138.963	140.480	0,53
16.371	BAYER AG	EUR	754.862	834.757	3,14
25.870	BG GROUP PLC	GBP	323.259	311.922	1,17
21.822	BHP BILLITON PLC	GBP	419.258	443.095	1,66
16.667	BNP PARIBAS	EUR	911.000	916.685	3,45
122.263	BP PLC	GBP	681.740	767.953	2,88
15.090	BURBERRY GROUP PLC	GBP	78.343	94.024	0,35
8.725	CARREFOUR SA	EUR	278.316	281.948	1,06
4.062	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	108.287	147.146	0,55
30.187	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	526.761	650.311	2,44
27.272	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	831.573	940.601	3,54
105	CRH PLC	EUR	1.807	1.762	0,01
20.240	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	597.265	682.493	2,56
6.500	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	330.198	360.685	1,35
38.339	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	333.280	376.489	1,41
11.692	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	465.802	449.207	1,69
17.728	E.ON AG	EUR	477.958	466.956	1,75
12.730	EXPERIAN GROUP LTD	GBP	81.323	79.736	0,30
63.243	FIAT SPA	EUR	503.389	621.679	2,33
13.260	FORTUM OYJ	EUR	223.920	223.961	0,84
18.244	FRANCE TELECOM SA	EUR	364.226	316.077	1,19
7.019	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	239.793	248.543	0,93
12.839	GAM HOLDING LTD	CHF	86.665	101.847	0,38
167.713	GREENE KING PLC	GBP	808.211	735.715	2,76
2.409	HOLCIM LTD	CHF	108.792	115.521	0,43
120.428	HSBC HOLDINGS PLC	HKD	742.536	938.737	3,54
31.052	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	853.814	600.130	2,25
24.886	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	292.728	154.393	0,58
250.896	ITV PLC	GBP	137.502	142.754	0,54
12.839	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	298.970	282.293	1,06
8.789	K+S AG	EUR	363.355	352.615	1,32
8.789	K+S AG	EUR	-	19.599	0,07
26.240	MAIRE TECNIMONR SPA	EUR	86.125	57.334	0,22
6.808	MAN AG	EUR	334.925	371.036	1,39
457	NATIONAL GRID PLC	GBP	3.063	3.300	0,01
20.715	NESTLE SA	CHF	552.177	652.350	2,45
18.496	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG	CHF	386.932	366.191	1,38
30.287	NORSK HYDRO ASA	NOK	138.024	142.096	0,53
57.080	NORWEGIAN ENERGY CO AS	NOK	109.157	107.120	0,40
10.392	NOVARTIS AG-REG	CHF	349.138	384.263	1,44
43.809	OPAP SA	EUR	754.958	699.630	2,63
7.885	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	137.880	143.625	0,54
113.598	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	137.297	125.047	0,47
7.661	RIO TINTO PLC	GBP	247.165	258.605	0,97
3.967	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	429.610	432.300	1,62
20.501	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	394.950	405.715	1,52
4.232	RWE AG	EUR	269.617	258.702	0,97
5.439	SANOFI-AVENTIS	EUR	258.233	273.690	1,03
167.948	SKY DEUTSCHLAND AG	EUR	254.618	399.716	1,50
24.335	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	137.674	153.756	0,58
28.593	STORA ENSO OYJ	EUR	137.627	145.538	0,55
18.586	TELEFONICA SA	EUR	358.899	355.364	1,33
119.572	TERNA SPA	EUR	334.264	330.916	1,24
3.219	THALES SA	EUR	108.397	105.133	0,39
13.026	THYSSENKRUPP AG	EUR	265.722	316.141	1,19
42.990	TOMKINS PLC	GBP	81.850	80.782	0,30

TEILFONDS EQUITIES CONCENTRATED EUROPE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
3.929	TOTAL SA	EUR	162.615	161.914	0,61
24.066	TRAVIS PERKINS PLC	GBP	214.406	199.410	0,75
33.126	UNILEVER NV-CVA	EUR	638.871	675.936	2,54
5.999	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	134.085	135.247	0,51
269.311	VODAFONE GROUP PLC	GBP	375.130	403.613	1,52
14.000	WIENERBERGER AG	EUR	201.723	159.740	0,60
47.116	WPP PLC	GBP	290.857	292.544	1,10
13.674	XSTRATA PLC	GBP	138.302	159.789	0,60
2.691	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	363.389	386.239	1,45
	Aktien gesamt		24.718.005	25.940.637	97,43
	RECHTE				
8	AXA SA RIGHTS	EUR	-	4	0,00
446.885	FORTIS RIGHT	EUR	-	-	0,00
24.886	ING GROEP NV	EUR	-	41.062	0,15
	Rechte gesamt		-	41.066	0,15
	Anlagewertpapiere insgesamt		**24.718.005**	**25.981.703**	**97,58**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
507.480	ACER INC	TWD	1.084.846	1.263.220	1,35
666.274	ASIA CEMENT	TWD	785.598	708.119	0,76
153.000	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	HKD	1.286.422	1.250.632	1,34
190.000	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	528.724	650.079	0,70
37.000	ASX LTD	AUD	1.109.374	1.118.144	1,20
42.000	AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	759.013	850.386	0,91
340.000	AUSTRALIAN WORLDWIDE EXPLORATION LTD	AUD	798.630	832.927	0,89
72.000	AYALA CORP	PHP	452.105	457.482	0,49
2.280.000	BANK OF CHINA LTD	HKD	1.282.535	1.285.605	1,37
1.000.000	BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	690.492	782.654	0,84
69.000	BANPU PUBLIC -F-	THB	943.753	1.125.599	1,20
160.000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	990.203	1.086.950	1,16
170.000	BHARTI AIRTEL LTD	INR	1.321.972	1.096.149	1,17
147.000	BHP BILLITON LTD	AUD	4.967.480	5.549.586	5,93
143.000	BRAMBLES LTD	AUD	851.316	862.727	0,92
310.000	BUMIPUTRA-COMMERCE HOLDINGS BHD	MYR	831.506	1.155.014	1,24
220.000	CAPITALAND LIMITED	SGD	501.846	640.882	0,69
480.000	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO LTD	TWD	646.253	835.327	0,89
480.000	CATHAY PACIFIC AIRWAYS LTD	HKD	824.086	820.013	0,88
710.000	CHINA COAL ENERGY CO	HKD	1.037.137	1.203.774	1,29
1.180.000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	661.210	602.932	0,64
614.000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	2.592.465	3.073.911	3,29
72.000	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	787.179	674.467	0,72
928.596	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	TWD	554.689	536.744	0,57
1.450.000	CNOOC LTD	HKD	1.967.098	2.233.900	2,39
985.820	COMBA TELECOM SYSTEM	HKD	536.691	1.109.189	1,19
66.000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	2.441.459	3.185.451	3,40
500.000	COMPAL ELECTRONICS	TWD	672.595	663.476	0,71
1.638.000	CP ALL PCL	THB	762.096	1.025.445	1,10
852.000	DONGFENG MOTOR GROUP CO LTD	HKD	687.566	1.308.211	1,40
180.000	ESPRIT HOLDINGS LTD	HKD	1.208.600	1.210.045	1,29
460.000	EZRA HOLDINGS LTD	SGD	497.411	688.301	0,74
123.000	FLETCHER BUILDING LTD	NZD	634.107	689.688	0,74
80.000	GAIL INDIA LTD	INR	488.601	721.601	0,77
2.300.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	903.919	1.163.336	1,24
1.230.000	GENTING SINGAPORE PLC	SGD	847.905	951.348	1,02
1.400.000	GPT GROUP	AUD	599.039	761.445	0,81
180.000	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	945.358	1.292.495	1,38
324.700	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	904.136	1.372.299	1,47
60.000	HONG KONG AIRCRAFT ENGINEERG	HKD	749.987	796.632	0,85
121.000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	1.958.251	2.157.669	2,31
131.000	HOTEL PROPERTIES LTD	SGD	181.891	192.228	0,21
36.000	HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	590.033	571.207	0,61
12.000	HYUNDAI MOBIS	KRW	1.081.107	1.537.668	1,64
55.000	ICICI BANK	INR	932.756	1.022.730	1,09
755.000	IJM CORP BHD	MYR	846.546	999.244	1,07
2.100.000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	1.492.479	1.774.810	1,90
8.621	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	308.093	430.012	0,46
92.000	KEPPEL CORP LTD	SGD	562.067	538.671	0,58
324.000	KERRY PROPERTIES LTD	HKD	1.419.582	1.645.057	1,76
42.000	KOREA EXCHANGE BANK	KRW	354.052	512.900	0,55
7.600	LG CHEM LTD	KRW	951.190	1.369.281	1,46
47.549	MEDIATEK INC	TWD	704.160	749.164	0,80
40.000	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	992.771	1.031.885	1,10
1.100.000	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	1.394.267	1.362.559	1,46
2.000	POSCO	KRW	691.533	959.752	1,03
270.000	QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	549.053	641.698	0,69
39.000	QBE INSURANCE GROUP LIMITED	AUD	918.944	792.853	0,85
7.937	RIO TINTO LTD	AUD	261.592	519.908	0,56
2.700.000	ROBINSONS LAND CORP	PHP	518.803	772.000	0,83
4.000	SAMSUNG ELECTR-GDR 144A	USD	1.209.214	1.236.000	1,32
8.200	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	KRW	565.099	655.831	0,70
1.400	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	941.376	866.873	0,93
3.400	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	712.884	590.643	0,63
7.200	SAMSUNG TECHWIN CO LTD	KRW	255.395	583.901	0,62
14.000	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	385.901	548.418	0,59
460.000	SILICONWARE PRECISION INDUSTRIES CO	TWD	649.156	606.109	0,65
180.000	SILITECH TECHNOLOGY CORP	TWD	625.825	592.933	0,63
180.000	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	1.025.097	1.022.693	1,09

TEILFONDS EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
740.000	SINO-OCEAN LAND HOLDINGS LTD	HKD	742.748	738.078	0,79
335.000	STARHUB LTD	SGD	482.913	469.783	0,50
244.000	STOCKLAND	AUD	539.184	901.082	0,96
190.000	TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	512.366	611.113	0,65
145.724	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	203.589	276.694	0,30
560.000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK PT	IDR	503.999	533.051	0,57
240.000	TELSTRA CORP LTD	AUD	635.039	748.099	0,80
64.000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	959.195	1.183.362	1,27
308.000	TOLL HOLDINGS LIMITED	AUD	2.193.182	2.288.941	2,45
39.000	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	302.271	531.124	0,57
500.000	UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	516.034	790.587	0,85
1.130.000	WASION GROUP LTD	HKD	821.666	965.223	1,03
75.000	WESTPAC BANKING CORP	AUD	1.444.943	1.654.976	1,77
50.000	WING HANG BANK LTD	HKD	490.857	517.411	0,55
29.000	WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	1.130.400	1.292.308	1,38
97.000	WOOLWORTHS LIMITED	AUD	2.351.973	2.487.126	2,66
394.000	ZIJIN MINING GROUP CO	HKD	385.304	412.804	0,44
	Aktien gesamt		78.430.182	90.322.644	96,60
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
42.420	IJM CORP BHD	MYR	3.120	13.004	0,01
	Schuldverschreibungen gesamt		3.120	13.004	0,01
	Anlagewertpapiere insgesamt		**78.433.302**	**90.335.648**	**96,61**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
424.068	AKSIGORTA AS	TRY	1.469.302	1.247.756	0,86
30.300	AMERICA MOVIL-SERIES L	USD	1.344.079	1.465.914	1,01
796.000	ANGANG STEEL CO LTD	HKD	1.530.216	1.606.353	1,11
59.317	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1.966.218	2.534.015	1,75
3.015.511	BANK OF CHINA LTD	HKD	1.553.784	1.700.332	1,18
1.970.000	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	HKD	2.523.324	2.348.711	1,63
704.705	BBMG CORP	HKD	737.103	738.337	0,51
390.900	CEMEX SAB DE CV	USD	4.203.888	4.413.261	3,05
89.173	CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORP	USD	2.764.363	2.486.143	1,72
1.136.526	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	904.202	1.011.858	0,70
1.479.692	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	7.086.626	7.407.886	5,13
2.024	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	USD	175.986	169.368	0,12
500.000	CHINA SOUTH LOCOMOTIVE H	HKD	292.675	341.930	0,24
1.464.995	CNOOC LTD	HKD	1.994.855	2.257.001	1,56
14.145	CNOOC LTD	USD	2.192.447	2.191.626	1,52
819.020	COMPAL ELECTRONICS	TWD	785.971	1.086.800	0,75
42.818	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	453.597	442.661	0,31
21.363	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	BRL	76.240	95.394	0,07
389.333	FUSHAN INTL ENERGY	HKD	266.920	361.195	0,25
202.337	GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS	USD	6.982.556	4.597.097	3,18
194.962	GERDAU SA	BRL	2.293.278	3.024.724	2,09
672.300	HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	1.786.112	2.841.381	1,97
100.000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	1.844.848	1.783.197	1,23
26.000	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	KRW	1.203.008	1.482.456	1,03
10.800	HYUNDAI MOTOR CO	KRW	1.032.795	919.505	0,64
2.600.638	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	1.766.650	2.197.923	1,52
500.000	INDIABULLS REAL ESTATE LTD	INR	2.705.738	2.212.727	1,53
1.253.615	IOI CORP BHD	MYR	1.580.412	1.999.125	1,38
154.478	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	USD	1.734.190	3.437.136	2,38
345.000	JP MORGAN NTS 10/14	USD	2.013.420	1.873.153	1,30
190.000	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	USD	2.516.824	2.599.200	1,80
144.612	KOREA EXCHANGE BANK	KRW	1.302.029	1.765.988	1,22
17.375	LG ELECTRONICS INC	KRW	1.131.881	1.539.065	1,07
49.552	LUKOIL-SPONS ADR	USD	2.844.988	2.878.971	1,99
510.240	MAANSHAN IRON & STEEL - H	HKD	351.424	345.641	0,24
8.400	MAGNITOGORSK GDR	USD	125.676	119.700	0,08
150.132	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	1.702.177	1.761.950	1,22
80.000	MEDIATEK INC	TWD	1.251.764	1.260.449	0,87
54.200	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	BRL	802.402	1.054.671	0,73
15.769	NHN CORP	KRW	1.876.032	2.508.828	1,74
2.740	OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	BRL	1.493.066	2.329.381	1,61
60.096	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	SGD	368.831	363.573	0,25
28.300	PDG REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	225.755	291.625	0,20
1.997.844	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	2.273.625	2.474.709	1,71
190.135	PETROLEO BRASILIERO SA	BRL	3.989.393	4.801.373	3,32
4.928	POSCO	KRW	1.794.357	2.364.830	1,64
150.000	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	3.195.957	3.427.281	2,37
161.400	ROSSI RESIDENCIAL SA	BRL	1.156.160	1.358.274	0,94
13.296	SAMSUNG ELECTR-GDR 144A	USD	4.207.874	4.125.084	2,85
414.310	SANDS CHINA LTD	HKD	560.502	554.899	0,38
64.677	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	2.142.867	2.533.572	1,75
3.000	SHINSEGAE CO LTD	KRW	1.237.809	1.375.129	0,95
675.245	SIME DARBY BHD	MYR	1.575.453	1.785.387	1,24
4.566	STATE BANK OF INDIA-GDR	USD	357.495	441.989	0,31
215.000	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	3.301.173	3.964.199	2,74
183.948	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	2.760.404	2.727.134	1,89
989.589	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1.650.757	1.878.986	1,30
26.292	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	373.955	357.608	0,25
192.182	VALE	USD	3.171.579	4.708.459	3,26
51.500	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	USD	1.500.195	2.107.380	1,46
91.425	YANZHOU COAL MINING CO LTD	HKD	147.011	182.139	0,13
	Aktien gesamt		108.654.218	120.262.439	83,23
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
642.727	HSBC BANK PLC 0% 02/05/2011	USD	931.440	867.759	0,60
3.197.885	INDIABULLS POWER LTD	USD	2.376.001	2.264.102	1,57
426.000	INDIABULLS POWER LTD	USD	297.817	301.766	0,21

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.637.061	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	USD	1.237.833	1.254.054	0,87
70.000	INDUSTRIAL BANK CO LTD	USD	398.964	393.916	0,27
240.826	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	USD	543.682	539.335	0,37
	Schuldverschreibungen gesamt		5.785.737	5.620.932	3,89
	WARRANTS				
357.000	CITIC SECURITIES CO LTD/CHINA	USD	1.505.489	1.526.389	1,06
2.353.527	INDIABULLS POWER LTD	USD	2.280.417	1.669.121	1,16
206.000	INDIABULLS REAL ESTATE LTD	USD	1.095.032	915.073	0,63
184.000	MARCQUARIE BANK WARRANT 25/11/2014	USD	1.564.018	1.564.018	1,08
28.624	MORGAN STANLEY ASI PRODUCT WARRANT 24/11/2014	USD	2.853.903	2.853.902	1,98
126.192	YES BANK LTD	USD	530.428	685.223	0,47
	Warrants gesamt		9.829.287	9.213.726	6,38
	RECHTE				
83.574	IOI CORP BHD	MYR	-	58.138	0,04
	Rechte gesamt		-	58.138	0,04
	STRUKTURIERTE ANLEIHEN				
1.873.231	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 02/09/2014	USD	1.353.222	1.434.970	0,99
1.370.963	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 09/10/2014	USD	1.351.495	1.640.577	1,14
301.826	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 09/10/2014	USD	676.302	764.362	0,53
178.102	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 20/08/2014	USD	676.129	761.466	0,53
802.769	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS BV 0% 23/09/2014	USD	675.851	697.261	0,48
	Strukturierte Anheilen gesamt		4.732.999	5.298.636	3,67
	INVESTMENTFONDS				
1.600.000	ISHARES FTSE/XINHUA A50 CHINA INDEX ETF	HKD	3.100.694	3.030.661	2,10
	Investmentfonds gesamt		3.100.694	3.030.661	2,10
	Anlagewertpapiere insgesamt		**132.102.935**	**143.484.532**	**99,31**

TEILFONDS EQUITIES CHINA

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
4.000.000	AIR CHINA LTD	HKD	2.659.737	2.885.115	1,37
20.000.000	BANK OF CHINA LTD	HKD	8.119.897	11.277.238	5,37
400.000	BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD	HKD	2.645.811	2.717.376	1,29
7.200.000	BEIJING ENTERPRISES WATER LTD	HKD	2.476.047	2.313.253	1,10
12.400.000	CHINA CITIC BANK	HKD	6.531.630	10.239.835	4,88
5.000.000	CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORP LTD	HKD	2.927.739	2.554.798	1,22
11.400.000	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	7.551.308	10.149.514	4,83
2.480.000	CHINA COSCO HOLDINGS CO LTD	HKD	3.491.442	3.270.347	1,56
2.486.000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	10.089.527	12.445.838	5,92
1.000.000	CHINA MOBILE (HONG KONG)	HKD	10.404.032	9.367.591	4,46
6.300.000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	HKD	5.309.636	5.243.141	2,50
1.600.000	CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	HKD	7.052.919	7.824.390	3,73
3.000.000	CHINA VNADIUM TITANO	HKD	1.968.058	1.908.356	0,91
1.380.000	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	HKD	2.987.327	3.383.171	1,61
5.300.000	CITIC 1616 HLDGS LTD	HKD	1.902.172	1.914.808	0,91
6.520.000	CNOOC LTD	HKD	7.732.199	10.044.845	4,78
4.000.000	COMBA TELECOM SYSTEM	HKD	1.313.381	4.500.573	2,14
600.000	DIGITAL CHINA HOLDINGS LTD	HKD	629.093	706.053	0,34
590.000	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	HKD	2.828.754	3.098.402	1,48
8.500.000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	HKD	3.221.656	4.299.286	2,05
2.000.000	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP LTD	HKD	3.322.191	4.397.349	2,09
2.000.000	GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	HKD	3.311.071	3.158.659	1,50
2.500.000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	1.308.457	1.390.300	0,66
6.000.000	GUANGZHOU INVESTMENT CO LTD	HKD	1.802.192	1.695.457	0,81
380.000	GUANGZHOU INVESTMENT CO LTD	HKD	-	6.374	0,00
500.000	HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	1.929.584	3.590.265	1,71
14.000.000	IND & COMM BK OF CHINA - H	HKD	9.708.963	11.832.067	5,64
450.000	JIANGXI COPPER CO LTD	HKD	1.099.278	1.148.498	0,55
6.600.000	K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2.595.345	2.358.930	1,12
2.000.000	MINTH GROUP LTD	HKD	1.942.506	2.838.664	1,35
8.200.000	PETROCHINA CO LTD-H	HKD	9.426.867	10.157.256	4,84
1.090.000	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	8.993.297	10.168.482	4,84
3.300.000	POLY HONG KONG INVESTMENT LTD	HKD	3.486.424	4.700.828	2,24
1.600.000	REAL GOLD MININF LTD	HKD	2.008.125	2.927.437	1,39
1.000.000	SANY HEAVY EQUIPMENTS	HKD	768.417	962.565	0,46
728.000	SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL POLYMER CO LTD	HKD	2.680.823	2.573.791	1,23
1.000.000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	HKD	721.442	1.180.626	0,56
10.500.000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	3.497.027	4.633.474	2,21
3.000.000	SKYWORTH DIGITAL HOLDINGS LTD	HKD	1.316.019	2.659.312	1,27
280.000	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2.493.962	5.177.207	2,47
2.700.000	TEXWINCA HOLDINGS LTD	HKD	2.150.660	2.473.509	1,18
260.000	WEICHAI POWER CO LTD	HKD	1.453.036	2.175.578	1,04
750.000	ZTE CORP	HKD	4.072.556	4.248.319	2,02
	Aktien gesamt		161.930.607	196.598.877	93,63
	Anlagewertpapiere insgesamt		**161.930.607**	**196.598.877**	**93,63**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES GOLD MINES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
62.673	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	3.262.505	3.911.671	1,73
140.824	ALAMOS GOLD INC	CAD	876.684	1.577.548	0,70
669.534	ALEXIS MINERALS CORP	CAD	277.919	266.734	0,12
331.274	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT	CAD	797.320	757.287	0,33
100.000	ANDEAN RESOURCES LTD	AUD	199.720	232.498	0,10
12.456	ANGLO PLATINIUM LTD	ZAR	1.631.424	1.277.067	0,56
231.626	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	USD	9.485.533	10.200.809	4,51
157.028	AQUARIUS PLATINUM LIMITED	AUD	1.670.363	891.156	0,39
45.909	AURA MINERALS INC	CAD	255.714	173.315	0,08
207.184	AURIZON MINES LTD	CAD	798.001	1.014.056	0,45
507.461	BARRICK GOLD CORP	CAD	18.833.155	21.593.241	9,53
696.555	CENTAMIN EGYPT LTD	CAD	867.863	1.526.242	0,67
52.424	CENTERRA GOLD INC	CAD	638.460	646.442	0,29
157.720	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	4.228.055	6.332.458	2,80
94.100	COEUR D'ALENE MNS	USD	1.900.364	2.146.421	0,95
75.079	DETOUR GOLD	CAD	1.097.302	1.166.510	0,52
712.160	EASTERN PLATINUM LTD	CAD	1.926.423	628.227	0,28
431.774	ELDORADO GOLD CORP	CAD	3.192.006	5.754.250	2,54
104.213	FRANCO NEVADA	CAD	1.861.998	2.809.324	1,24
34.414	FREEPORT-MCMORAN COPPER	USD	2.469.268	2.849.479	1,26
35.761	GABRIEL RESOURCES LTD	CAD	98.035	138.736	0,06
114.344	GAMMON GOLD INC	CAD	1.235.683	1.319.957	0,58
701.285	GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	USD	9.242.361	10.364.992	4,58
392.260	GOLDCORP INC	CAD	13.586.922	16.397.323	7,23
217.120	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	CAD	800.322	825.848	0,36
28.204	GREAT BASIN GOLD LTD	CAD	34.467	42.804	0,02
117.962	GREYSTAR RESOURCES LTD	CAD	827.017	688.134	0,30
302.059	HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	3.384.163	3.332.619	1,47
60.000	HECLA MINING CO	USD	381.451	396.600	0,18
291.680	IAMGOLD CORPORATION	CAD	2.531.066	5.502.972	2,43
124.397	JAGUAR MINING INC	CAD	1.078.800	1.436.006	0,63
491.141	KINROSS GOLD CORP	CAD	8.622.830	9.792.528	4,33
2.069.111	LIHIR GOLD LTD	AUD	5.547.070	6.818.227	3,01
2.410	LONMIN PLC	GBP	153.529	70.206	0,03
206.373	NEW GOLD INC	CAD	1.093.409	724.287	0,32
253.377	NEWCREST MINING LTD	AUD	6.098.283	8.532.614	3,77
308.054	NEWMONT MINING CORP	USD	14.311.623	16.524.016	7,29
10.000	NORTHERN STAR MINING CORP	CAD	4.054	5.027	0,00
601.670	OCEANAGOLD CORP	CAD	258.119	1.032.982	0,46
1.323.522	ORKO SILVER CORP	CAD	671.944	1.481.389	0,65
402.658	OSISKO MINING CORP	CAD	1.716.549	2.933.280	1,30
175.091	PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	3.595.017	4.419.297	1,95
103.715	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	7.062.560	8.788.809	3,88
918.482	SEMAFO INC	CAD	1.313.804	3.868.205	1,71
87.931	SILVER STANDARD RESOURCES	CAD	2.928.525	1.891.651	0,84
545.397	SILVER WHEATON CORP	CAD	4.804.763	8.773.937	3,88
436.000	YAMANA GOLD INC	CAD	4.555.696	5.785.756	2,56
3.562.000	ZIJIN MINING GROUP CO	HKD	2.094.384	3.731.997	1,65
	Aktien gesamt		154.302.523	191.374.934	84,52
	WARRANTS				
14.979	KINROSS GOLD CORP 03/07/2013	CAD	31.344	60.527	0,03
	Warrants gesamt		31.344	60.527	0,03
	INVESTMENTFONDS				
50.489	ETFS PHYSICAL GOLD	USD	5.139.937	5.854.704	2,59
40.606	ETFS PHYSICAL PLATINUM	USD	5.489.089	5.817.216	2,57
	Investmentfonds gesamt		10.629.026	11.671.920	5,16
	Anlagewertpapiere insgesamt		**164.962.893**	**203.107.381**	**89,71**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EMERGING EUROPE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
88.842	AKBANK	TRY	275.926	317.272	0,85
42.000	ARCTIC PAPER SA	PLN	151.137	145.005	0,39
13.000	ASSECO POLAND	PLN	194.040	179.843	0,48
10	BAYER HVB ON O&G BASKET	USD	765.594	314.108	0,84
47.345	CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORP	USD	986.896	879.194	2,36
80.826	ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	195.332	204.164	0,55
19.500	EVRAZ GROUP SA	USD	327.567	320.292	0,86
40.000.000	FEDERAL GRID CO UNIFIED ENERGY SYSTEM JSC	USD	306.436	333.034	0,89
216.133	GAZPROM OAO-SPON ADR - REGS	USD	4.972.418	3.270.751	8,78
70.000	GLOBE TRADE CENTRE SA	PLN	410.514	400.828	1,08
95.045	HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	194.343	221.454	0,60
287.000	INTEGRA GROUP GDR	USD	488.196	627.009	1,68
357.912	JSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	USD	3.586.039	3.277.909	8,80
4.678	KAZAKHGOLD GROUP GDR	USD	13.365	24.927	0,07
47.172	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	876.260	1.223.449	3,29
120.396	KOC HOLDING	TRY	164.267	196.103	0,53
3.573	KOMERCNI BANKA AS	CZK	373.318	519.729	1,40
94.126	LUKOIL-SPONS ADR	USD	3.847.851	3.642.534	9,78
54.583	MAGNITOGORSK GDR	USD	507.681	518.072	1,39
3.000	MAGNITOGORSK GDR	USD	21.892	20.542	0,06
50.100	MECHEL-ADR	USD	831.841	649.046	1,74
37.000	MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	USD	1.157.647	1.234.196	3,32
13.176	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	HUF	784.164	768.654	2,07
12.100	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	426.000	523.056	1,41
75.984	NOVOLIPETSK IRON & STEEL ADR	USD	1.151.811	1.524.893	4,10
326.630	OAO ROSNEFT OIL CO-GDR	USD	1.893.345	1.751.338	4,71
42.475	OAO SEVERSTAL GDR	USD	148.552	218.974	0,59
19.000	OTP BANK NYRT	HUF	366.599	377.789	1,02
14.563	PHARMSTANDARD OKT	USD	171.955	189.149	0,51
141.831	PKO BANK POLSKI SA	PLN	863.807	1.283.044	3,45
347.193	POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	308.221	314.916	0,85
325	POLYUS GOLD	RUB	9.923	11.644	0,03
35.457	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	170.592	320.754	0,86
13.947	ROSTELECOM SP.ADR	USD	448.630	317.706	0,85
18.830.796	RUSHYDRO OJSC	USD	514.964	481.635	1,29
1.982.452	SBERBANK	USD	3.121.109	3.130.778	8,41
20.669	SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	USD	173.465	245.189	0,66
6.860	SPARKASSEN IMMOBILIEN AG	EUR	36.217	34.094	0,09
145.523	SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	USD	850.765	853.937	2,29
152.300	SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR PREF	USD	846.123	436.201	1,17
36.601	TATNEFT-SPONSORED REGS GDR	USD	763.135	737.456	1,98
210.482	TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	809.040	816.324	2,19
353.365	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	TRY	610.243	800.252	2,15
76.134	TURKIYE HALK BANKASI	TRY	225.776	300.073	0,81
229.606	TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	516.690	519.980	1,40
143.166	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O	TRY	146.869	194.533	0,52
47.075	URALKALI-SPON GDR	USD	598.291	717.405	1,93
269.690	VTB BANK GDR REG S	USD	557.931	772.416	2,08
5.000	X5 RETAIL GROUP NV GDR	USD	97.020	96.580	0,26
204.963	YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	232.988	260.650	0,70
	Aktien gesamt		37.492.785	36.518.881	98,12
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
246.407	HSBC BANK PLC 0% 02/05/2011	USD	247.624	221.587	0,60
500.000	HSBC BANK PLC 0% 06/05/2011	USD	333.207	253.824	0,68
	Schuldverschreibungen gesamt		580.831	475.411	1,28
	Anlagewertpapiere insgesamt		**38.073.616**	**36.994.292**	**99,40**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROLAND CYCLICALS

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
5.486	ADIDAS AG	EUR	251.403	209.181	0,60
7.887	AKZO NOBEL	EUR	314.732	333.068	0,96
4.789	ALSTOM	EUR	218.664	223.311	0,64
3.191	ARCELORMITTAL	EUR	65.178	82.806	0,24
11.287	ATOS ORIGIN SA	EUR	554.463	328.677	0,95
32.815	BASF SE	EUR	1.048.908	1.317.850	3,79
27.327	BAYER AG	EUR	984.411	1.393.404	4,01
995	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	33.559	31.268	0,09
7.799	BEIERSDORF AG	EUR	273.111	337.775	0,97
19.906	BOUYGUES	EUR	665.691	659.585	1,90
15.516	BUREAU VERITAS SA	EUR	565.234	516.217	1,49
6.707	CAP GEMINI SA	EUR	260.642	206.576	0,59
25.839	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	573.298	351.023	1,01
20.533	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	917.037	743.808	2,14
995	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	38.002	33.551	0,10
8.838	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	386.099	338.672	0,97
5.972	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	209.504	207.049	0,60
17.148	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	750.870	658.826	1,90
89.576	ENI SPA	EUR	1.896.824	1.478.004	4,25
31.746	FRANCE TELECOM SA	EUR	523.121	549.999	1,58
13.363	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	217.002	169.710	0,49
6.708	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR	194.285	225.053	0,65
5.678	K+S AG	EUR	103.226	227.801	0,66
5.678	K+S AG	EUR	-	12.662	0,04
9.077	LAFARGE SA	EUR	697.591	496.784	1,43
13.649	L'AIR LIQUIDE	EUR	949.867	1.056.433	3,04
13.471	LINDE AG	EUR	1.013.491	1.103.005	3,18
11.447	L'OREAL	EUR	788.296	827.160	2,38
12.463	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	884.787	864.434	2,49
597	MAN AG	EUR	28.859	32.537	0,09
33.211	MEETIC	EUR	760.947	581.193	1,67
107.527	NOKIA OYJ	EUR	1.589.166	943.012	2,71
50.943	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1.269.999	927.927	2,67
6.708	PUBLICIS GROUPE	EUR	142.244	171.993	0,50
26.857	REPSOL SA-AKT	EUR	633.628	491.483	1,41
92.042	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	285.518	253.346	0,73
9.992	SAIPEM	EUR	210.917	214.029	0,62
37.697	SAP AG	EUR	1.403.581	1.199.519	3,45
7.067	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	513.819	515.114	1,48
28.545	SIEMENS AG-REG	EUR	1.868.591	1.862.847	5,36
7.923	SODEXO	EUR	365.890	296.320	0,85
18.685	SOLARWORLD AG	EUR	454.352	281.583	0,81
24.882	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	318.804	368.627	1,06
29.868	SYMRISE AG	EUR	358.809	433.385	1,25
2.597	TECHNIP SA	EUR	115.604	118.008	0,34
9.948	THALES SA	EUR	363.539	324.902	0,94
76.260	TOTAL SA	EUR	3.628.876	3.142.675	9,05
6.240	VALLOUREC	EUR	778.102	695.136	2,00
31.830	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.037.729	717.607	2,07
25.666	VINCI SA	EUR	964.509	945.150	2,72
56.112	VIVENDI SA	EUR	1.401.765	1.076.789	3,10
701	WACKER CHEMIE AG	EUR	69.326	76.858	0,22
	Aktien gesamt		33.943.870	30.653.732	88,24
	INVESTMENTFONDS				
430	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	2.555.911	2.560.568	7,37
	Investmentfonds gesamt		2.555.911	2.560.568	7,37
	Anlagewertpapiere insgesamt		**36.499.781**	**33.214.300**	**95,61**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL ENERGY

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
13.790	ACERGY SA	NOK	207.322	202.889	1,52
18.014	AMEC PLC	GBP	240.113	234.592	1,76
6.425	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	350.664	382.480	2,87
6.024	APACHE CORP	USD	472.222	573.967	4,31
33.007	BG GROUP PLC	GBP	568.786	597.499	4,49
112.439	BP PLC	GBP	859.063	1.060.323	7,98
12.432	CALVALLEY PETROLEUM INC - A	CAD	71.427	31.014	0,23
3.772	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	204.357	252.134	1,89
15.766	CHEVRON CORP	USD	1.160.126	1.230.378	9,26
7.584	CONOCOPHILLIPS	USD	539.008	392.624	2,95
8.050	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	576.769	542.168	4,07
17.508	ENERGY FUEL	CAD	42.401	4.152	0,03
2.888	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AUD	44.074	63.392	0,48
32.513	ENI SPA	EUR	774.408	805.420	6,06
7.979	EXXON MOBIL	USD	599.841	598.984	4,50
13.245	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	149.789	238.923	1,80
12.476	HALLIBURTON CO	USD	411.342	366.295	2,75
781	HESS CORP	USD	60.954	45.267	0,34
12.006	MARATHON OIL CORP	USD	499.413	391.636	2,94
1.773	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	101.354	76.274	0,57
6.618	NEWFIELD EXPLORATION CO	USD	268.225	279.809	2,10
14.899	NEXEN INC	CAD	410.370	350.905	2,64
9.344	OPTI CANADA INC	CAD	174.975	18.347	0,14
8.949	PALADIN ENERGY LIMITED	AUD	54.176	33.749	0,25
18.825	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	576.406	559.323	4,20
2.541	SAIPEM	EUR	42.231	81.716	0,61
66.844	SARAS SPA	EUR	224.821	204.225	1,53
4.863	SCHLUMBERGER LTD	USD	426.745	310.697	2,33
3.669	SOCO INTERNATIONAL PLC	GBP	63.427	77.617	0,58
9.640	STATOILHYDRO ASA	NOK	288.030	235.960	1,77
7.272	SUNCOR ENERGY INC	CAD	285.088	261.426	1,96
1.200	TECHNIP SA	EUR	68.898	81.866	0,62
1.400	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	77.056	76.446	0,57
9.610	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	148.845	156.704	1,18
20.654	TOTAL SA	EUR	1.280.184	1.277.875	9,61
5.728	TRANSOCEAN LTD	USD	580.365	489.114	3,68
2.475	TULLOW OIL PLC	GBP	29.577	50.124	0,38
6.517	VALERO ENERGY CORP	USD	323.639	103.555	0,78
435	VALLOUREC	EUR	103.577	72.754	0,55
3.153	WELLSTREAM HOLDINGS PLC	GBP	19.478	27.477	0,21
6.801	WESTERNZAGROS RESOURCES LTD	CAD	13.617	4.193	0,03
3.958	XTO ENERGY INC	USD	175.454	167.978	1,26
	Aktien gesamt		13.568.617	13.012.271	97,78
	Anlagewertpapiere insgesamt		**13.568.617**	**13.012.271**	**97,78**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROLAND FINANCIAL

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
40.000	AEGON NV	EUR	400.231	191.480	0,94
11.000	ALLIANZ SE	EUR	1.253.818	900.020	4,41
38.000	ALLIED IRISH BANKS PLC	EUR	76.264	58.900	0,29
13.500	ALPHA BANK AE	EUR	167.193	123.525	0,61
47.500	AXA	EUR	1.132.654	753.825	3,69
74.000	BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	183.798	94.794	0,46
21.500	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SCRL	EUR	220.564	212.743	1,04
76.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1.069.819	953.420	4,67
62.000	BANCO POPOLARE SCARL	EUR	639.604	338.520	1,66
162.000	BANCO SANTANDER SA	EUR	1.783.881	1.848.420	9,06
10.000	BANK INTER	EUR	91.909	71.350	0,35
65.000	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	308.066	308.750	1,51
75.500	BANK OF IRELAND	EUR	230.427	121.555	0,60
35.000	BNP PARIBAS	EUR	2.112.467	1.924.999	9,44
26.000	COMMERZBANK AG	EUR	159.718	161.720	0,79
29.000	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	369.960	399.620	1,96
8.500	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	314.287	293.162	1,44
19.000	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	743.017	913.045	4,47
6.000	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	467.279	332.940	1,63
49.000	DEXIA SA	EUR	393.473	246.274	1,21
21.000	EFG EUROBANK	EUR	383.700	185.430	0,91
13.000	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	393.611	352.040	1,72
2.300	EULER HERMES SA	EUR	96.067	112.597	0,55
6.500	FONDIARIA-SAI SPA	EUR	169.152	71.695	0,35
88.000	FORTIS	EUR	189.142	246.840	1,21
39.500	GENERALI ASSURANCES	EUR	913.059	679.795	3,33
5.000	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	296.760	303.400	1,49
69.000	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	1.027.746	428.076	2,10
330.000	INTESA SANPAOLO	EUR	1.246.395	952.050	4,66
15.100	IRISH LIFE & PERMANENT PLC	EUR	151.390	49.075	0,24
3.400	KBC GROEP NV	EUR	211.389	100.776	0,49
6.500	KLEPIERRE	EUR	206.788	173.225	0,85
5.500	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	611.644	574.365	2,81
33.000	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	1.052.221	646.800	3,17
29.000	NATIXIS	EUR	60.462	102.950	0,50
15.000	PIRAEUS BANK SA	EUR	175.282	145.500	0,71
7.000	POHJOLA BANK PLC	EUR	58.223	49.210	0,24
6.000	RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	EUR	221.236	237.000	1,16
21.000	SAMPO OYJ-A SHS	EUR	281.558	331.800	1,63
15.000	SCOR SE	EUR	276.328	243.525	1,19
21.500	SOCIETE GENERALE	EUR	1.481.579	1.008.135	4,94
4.000	UNIBAIL RODAMCO	EUR	610.285	600.000	2,94
400.000	UNICREDIT SPA	EUR	1.379.439	910.000	4,46
40.000	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SC	EUR	638.827	365.800	1,79
	Aktien gesamt		24.250.712	19.119.146	93,67
	WARRANTS				
15.000	MEDIOBANCA SPA	EUR	-	1.445	0,01
158.847	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	EUR	-	7.624	0,03
	Warrants gesamt		-	9.069	0,04
	RECHTE				
20.000	FORTIS RIGHT	EUR	-	-	0,00
72.000	ING GROEP NV	EUR	-	118.800	0,58
	Rechte gesamt		-	118.800	0,58
	Anlagewertpapiere insgesamt		**24.250.712**	**19.247.015**	**94,29**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROLAND

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
6.504	ACCIONA S.A.	EUR	608.445	556.092	2,73
17.590	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	177.043	584.692	2,87
2.508	AKZO NOBEL	EUR	104.375	105.913	0,52
9.672	ALLIANZ SE	EUR	817.919	791.363	3,88
11.479	ASML HOLDING NV	EUR	251.069	234.860	1,15
49.191	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	569.733	617.101	3,03
51.243	BANCO SANTANDER SA	EUR	664.597	584.683	2,87
6.514	BASF SE	EUR	250.867	261.602	1,28
10.742	BAYER AG	EUR	512.432	547.735	2,69
17.515	BHP BILLITON PLC	GBP	333.364	355.642	1,74
21.058	BNP PARIBAS	EUR	1.175.413	1.158.191	5,69
10.406	CARREFOUR SA	EUR	337.791	336.270	1,65
12.610	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	362.232	456.797	2,24
19.809	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	348.354	426.740	2,09
19.885	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	692.759	685.826	3,36
26.090	CRH PLC	EUR	463.429	437.790	2,15
28.071	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	875.401	946.554	4,64
5.437	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	349.938	301.699	1,48
37.143	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	351.363	364.744	1,79
9.196	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	292.922	353.310	1,73
35.711	ENI SPA	EUR	700.674	589.232	2,89
16.554	E.ON AG	EUR	600.184	436.032	2,14
32.311	FIAT SPA	EUR	257.340	317.617	1,56
19.938	FORTUM OYJ	EUR	336.503	336.753	1,65
18.209	FRANCE TELECOM SA	EUR	370.244	315.471	1,55
12.385	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	423.114	438.553	2,15
57.709	GREENE KING PLC	GBP	292.280	253.155	1,24
7.171	HELLENIC EXCHANGES SA HOLDIN	EUR	63.560	59.519	0,29
9.836	K+S AG	EUR	377.450	394.620	1,94
9.836	K+S AG	EUR	-	21.934	0,11
6.919	MAN AG	EUR	337.328	377.086	1,85
721	MERCIALYS SA	EUR	-	18.306	0,09
1.111	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	106.158	116.022	0,57
22.264	OPAP SA	EUR	386.256	355.556	1,74
7.033	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	122.982	128.106	0,63
2.368	RWE AG	EUR	153.453	144.756	0,71
10.854	SAFRAN SA	EUR	126.956	120.968	0,59
33.018	SANDVIK AB	SEK	228.824	258.493	1,27
8.055	SANOFI-AVENTIS	EUR	343.088	405.328	1,99
8.483	SAP AG	EUR	274.508	269.929	1,32
5.894	SIEMENS AG-REG	EUR	344.258	384.642	1,89
6.394	SODEXO	EUR	229.313	239.136	1,17
23.359	STORA ENSO OYJ	EUR	120.733	118.897	0,58
19.275	TELEFONICA SA	EUR	370.964	368.538	1,81
9.737	THALES SA	EUR	319.417	318.010	1,56
5.479	THYSSENKRUPP AG	EUR	121.105	132.975	0,65
17.963	TOTAL SA	EUR	841.027	740.255	3,63
53.280	UNILEVER NV-CVA	EUR	1.097.984	1.087.179	5,34
4.646	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	104.115	104.744	0,51
36.893	WIENERBERGER AG	EUR	432.291	420.949	2,07
11.806	XSTRATA PLC	GBP	120.731	137.960	0,68
3.390	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	454.831	486.566	2,39
	Aktien gesamt		19.597.117	20.004.891	98,14
	RECHTE				
79.629	FORTIS RIGHT	EUR	-	-	0,00
	Rechte gesamt		-	-	0,00
	Anlagewertpapiere insgesamt		**19.597.117**	**20.004.891**	**98,14**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US SMALL CAP VALUE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
6.100	AGCO CORP	USD	157.337	184.890	1,60
1.500	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	29.256	36.000	0,31
24.900	ALBANY MOLECULAR RESEARCH	USD	280.655	208.910	1,81
1.600	ALBEMARLE CORP	USD	40.710	54.000	0,47
3.050	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	98.500	103.792	0,90
2.250	AMERICA SERVICE GROUP INC	USD	33.864	33.008	0,29
5.350	AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	131.964	129.791	1,12
9.900	ANNTAYLOR STORES CORP	USD	58.605	138.402	1,20
9.156	APOLLO INVESTMENT CORP	USD	144.772	88.081	0,76
36.800	ARENA PHARMACEUTICALS INC	USD	255.879	133.584	1,16
1.000	ASSURED GUARANTY LTD	USD	20.975	22.680	0,20
600	AUTOLIV INC	USD	17.744	24.366	0,21
4.750	AVID TECHNOLOGY INC	USD	62.541	56.525	0,49
12.150	AVISTA CORP	USD	209.985	252.841	2,19
26.400	BANK MUTUAL CORP	USD	286.574	185.063	1,60
950	BORGWARNER INC	USD	32.231	28.700	0,25
24.450	BROOKS AUTOMATION INC	USD	294.846	179.219	1,55
13.150	BUCKEYE TECHNOLOGIES INC	USD	107.586	127.292	1,10
9.450	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	35.610	56.700	0,49
10.450	CALIFORNIA PIZZA KITCHEN INC	USD	165.027	131.252	1,14
5.830	CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	44.133	41.801	0,36
3.500	CATALYST HEALTH	USD	79.168	119.035	1,03
5.050	CBS CORP	USD	36.013	64.691	0,56
68.400	CINCINNATI BELL INC	USD	251.442	203.831	1,77
5.500	COHEN & STEERS INC	USD	135.708	105.270	0,91
2.700	COMMERCIAL METALS CO	USD	36.638	42.930	0,37
5.300	CONTINENTAL AIRLINES-CLASS B	USD	58.862	75.578	0,66
6.600	CON-WAY INC	USD	245.574	199.979	1,73
3.200	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	USD	50.894	79.968	0,69
25.250	CRAY INC	USD	185.720	176.498	1,53
11.760	DONEGAL GROUP INC-CL A	USD	182.950	172.049	1,49
45.000	DOT HILL SYSTEMS CORP	USD	178.010	84.150	0,73
43.250	DYNEGY INC-CL A	USD	196.969	78.283	0,68
5.000	ECHELON CORP	USD	63.159	55.300	0,48
6.250	ECLIPSYS CORP	USD	86.586	114.625	0,99
6.200	EXCO RESOURCES INC	USD	87.187	104.904	0,91
13.200	FAIRCHILD SEMICON INTL	USD	156.006	106.920	0,93
20.450	FEDERAL SIGNAL CORP	USD	244.909	117.179	1,02
950	FIRSTSERVICE CORP	CAD	18.054	17.500	0,15
26.706	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	227.412	188.810	1,64
51.000	FUELCELL ENERGY INC	USD	394.994	156.060	1,35
1.450	GAMESTOP CORP	USD	36.610	35.395	0,31
1.200	GARDNER DENVER INC	USD	35.356	44.916	0,39
4.900	GLATFELTER (P.H.) CO	USD	58.630	54.488	0,47
10.250	GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	75.810	150.778	1,31
14.300	HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	288.512	247.961	2,15
750	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	21.786	28.208	0,24
1.400	HATTERAS FINANCIAL CORP	USD	34.590	42.840	0,37
4.250	H.B. FULLER CO.	USD	94.177	86.530	0,75
15.050	HERCULES OFFSHORE INC	USD	188.205	76.906	0,67
20.292	HILLTOP HOLDINGS INC	USD	231.292	246.547	2,14
3.700	H&R BLOCK INC	USD	68.856	75.110	0,65
4.500	INTERNATIONAL RECTIFIER CORP	USD	64.680	84.240	0,73
750	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	6.429	4.748	0,04
10.000	INTEVAC INC	USD	110.798	124.400	1,08
6.000	INVACARE CORP	USD	119.568	149.400	1,29
8.680	IXIA	USD	57.606	57.548	0,50
1.450	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	56.259	50.736	0,44
500	JM SMUCKER CO/THE	USD	22.936	29.540	0,26
1.450	JONES LANG LASALLE INC	USD	43.400	73.762	0,64
4.050	KB HOME	USD	66.990	54.878	0,48
16.250	KEY ENERGY SERVICES INC	USD	141.558	123.825	1,07
11.050	KINDRED HEALTHCARE INC	USD	221.881	164.203	1,42
3.350	KIRBY CORP	USD	70.463	111.723	0,97
53.350	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	USD	208.535	116.837	1,01
4.650	LAZARD LTD-CL A	USD	164.448	180.234	1,56
1.850	LENNAR CORP	USD	25.244	23.440	0,20
6.700	LIONS GATE ENTERTAINMENT CORP	USD	33.786	33.433	0,29
4.700	LSI CORP	USD	23.505	24.863	0,22

TEILFONDS EQUITIES US SMALL CAP VALUE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
18.400	LUBY'S INC	USD	168.699	65.320	0,57
60.500	MATTSON TECHNOLOGY INC	USD	440.543	148.830	1,29
26.050	MBIA INC	USD	167.257	90.133	0,78
19.800	MEDIACOM COMMUNICATIONS CO-A	USD	124.127	79.992	0,69
9.500	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	85.576	91.960	0,80
5.650	MF GLOBAL LTD	USD	33.258	35.539	0,31
2.350	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	11.579	17.672	0,15
11.000	MYLAN INC	USD	135.454	196.569	1,70
34.100	NEWPARK RESOURCES INC	USD	159.478	91.388	0,79
5.500	NORTHWESTERN CORP	USD	138.398	141.845	1,23
49.100	NOVELL INC	USD	284.692	191.980	1,66
5.450	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	117.590	112.761	0,98
4.250	NVIDIA CORP	USD	37.748	55.505	0,48
22.870	ON ASSIGNMENT INC	USD	123.590	144.996	1,26
5.900	ORION MARINE GROUP INC	USD	70.756	109.091	0,95
1.000	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	20.269	19.920	0,17
1.000	PACTIV CORPORATION	USD	23.174	24.350	0,21
1.350	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	20.061	20.777	0,18
5.589	PHARMERICA CORP	USD	94.986	84.114	0,73
5.550	PIPER JAFFRAY COS	USD	226.218	240.592	2,09
22.150	POLYONE CORPORATION	USD	124.435	159.037	1,38
1.700	POOL CORP	USD	26.254	30.702	0,27
4.243	PULTE HOMES INC	USD	52.820	38.781	0,34
8.250	REDWOOD TRUST INC	USD	174.059	118.553	1,03
1.550	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	58.620	72.075	0,62
4.150	REPUBLIC SERVICES INC	USD	95.195	117.030	1,01
1.950	SAIA INC	USD	23.457	28.119	0,24
3.950	SANDRIDGE ENERGY INC	USD	48.259	37.051	0,32
3.350	SHAW GROUP INC	USD	65.195	95.576	0,83
7.750	SILICON GRAPHICS INTERNATIONAL CORP	USD	48.340	46.888	0,41
1.300	SUPERVALU INC	USD	19.521	17.979	0,16
10.650	SYNOVIS LIFE TECHNOLOGIES	USD	125.428	129.504	1,12
5.457	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	71.857	61.391	0,53
9.950	TCF FINANCIAL CORP	USD	203.899	130.743	1,13
2.450	TENNECO INC	USD	20.432	35.329	0,31
4.300	TEREX	USD	55.873	80.969	0,70
3.950	TESORO CORP	USD	63.284	50.481	0,44
4.350	TETRA TECH INC	USD	76.431	114.579	0,99
5.950	THORATEC CORP	USD	102.194	177.251	1,54
4.300	TOLL BROTHERS INC	USD	89.425	83.807	0,73
3.000	TRIPLE-S MANAGEMENT CORP	USD	47.613	48.180	0,42
2.910	UNISYS CORP	USD	108.404	93.382	0,81
2.550	US STEEL	USD	72.954	113.883	0,99
6.301	USA TRUCK INC	USD	103.230	71.831	0,62
7.850	WABTEC CORP	USD	196.899	302.224	2,61
2.600	WHITING PETROLEUM CORP	USD	87.516	161.850	1,40
	Aktien gesamt		12.642.006	11.358.475	98,44
	Anlagewertpapiere insgesamt		**12.642.006**	**11.358.475**	**98,44**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US RELATIVE VALUE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
733.485	ALCOA INC	USD	9.919.190	9.183.232	1,05
558.400	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	20.916.979	17.974.896	2,05
404.600	AMERICAN EXPRESS	USD	18.187.879	16.924.418	1,93
237.200	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6.549.250	9.042.064	1,03
139.300	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	4.660.798	8.292.529	0,95
912.400	AT&T INC	USD	26.325.379	24.580.056	2,80
362.300	BAKER HUGHES INC	USD	12.968.022	14.760.102	1,68
1.889.600	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	31.138.266	15.815.952	1,80
645.400	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	13.816.692	16.335.074	1,86
390.500	CA INC	USD	6.892.048	8.630.050	0,98
289.600	CHEVRON CORP	USD	18.811.764	22.600.384	2,58
1.152.250	COMCAST CORP -CL A	USD	24.546.707	16.903.508	1,93
338.200	CVS CAREMARK CORP	USD	10.276.702	10.487.582	1,20
687.100	DEAN FOODS CO	USD	15.968.101	10.924.890	1,25
1.187.045	DELL INC	USD	24.038.556	16.761.075	1,91
252.550	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	15.899.423	17.009.243	1,94
198.900	ENSCO INTERNATIONAL INC	USD	9.426.383	8.751.600	1,00
2.359.015	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	22.996.600	16.678.236	1,90
1.017.400	GAP INC/THE	USD	19.530.494	21.792.708	2,49
911.640	GENERAL ELECTRIC CO	USD	31.887.454	14.604.473	1,67
199.971	HEWLETT-PACKARD	USD	6.533.087	9.810.577	1,12
962.341	HOLOGIC INC	USD	20.606.838	13.925.074	1,59
753.600	HOME DEPOT INC	USD	19.170.811	20.618.496	2,35
465.400	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	18.033.585	17.903.938	2,04
385.600	H&R BLOCK INC	USD	5.761.212	7.827.680	0,89
976.700	INTEL CORP	USD	18.350.011	18.752.640	2,14
229.125	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	20.763.694	28.949.944	3,30
736.684	JPMORGAN CHASE & CO	USD	31.226.046	31.301.703	3,57
440.400	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	27.902.186	29.053.188	3,31
877.490	KRAFT FOODS INC	USD	28.211.267	23.323.684	2,66
202.200	LAZARD LTD-CL A	USD	5.595.668	7.837.272	0,89
930.306	LENNAR CORP	USD	8.627.999	11.786.977	1,34
533.445	MARATHON OIL CORP	USD	15.209.109	17.400.976	1,98
912.800	MATTEL INC	USD	16.892.412	17.763.088	2,03
1.379.000	MBIA INC	USD	7.133.213	4.771.340	0,54
1.152.500	MEADWESTVACO CORP	USD	33.856.040	31.543.925	3,60
1.584.000	MOTOROLA INC	USD	25.474.560	12.687.840	1,45
1.409.831	PFIZER INC	USD	34.095.456	25.616.629	2,92
4.707.753	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	26.286.774	17.183.298	1,96
750.500	SARA LEE CORP	USD	9.689.601	9.111.070	1,04
4.431.640	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	37.272.660	20.163.962	2,30
604.350	THE TRAVELERS COS INC	USD	27.620.206	31.661.897	3,62
619.433	TIME WARNER INC	USD	25.196.285	19.028.982	2,17
902.200	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	27.062.843	20.940.062	2,39
559.500	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	23.223.663	20.069.265	2,29
324.800	US STEEL	USD	10.604.879	14.505.568	1,65
470.880	VALERO ENERGY CORP	USD	13.298.895	7.482.283	0,85
344.100	WASTE MANAGEMENT INC	USD	11.740.914	11.300.244	1,29
526.600	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	15.951.275	19.531.594	2,23
624.500	YAHOO INC	USD	9.797.871	9.348.765	1,07
	Aktien gesamt		925.945.747	829.254.033	94,58
	Anlagewertpapiere insgesamt		**925.945.747**	**829.254.033**	**94,58**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US CONCENTRATED CORE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
19.200	ACE LTD	USD	957.137	935.232	1,36
29.400	ALLERGAN INC	USD	1.252.927	1.709.022	2,49
30.830	AMAZON.COM INC	USD	1.700.393	4.190.104	6,12
18.600	APPLE INC	USD	2.615.712	3.718.326	5,42
26.255	CERNER CORP	USD	1.301.185	1.976.739	2,88
54.525	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	2.705.852	3.039.224	4,43
80.900	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	1.497.313	1.482.897	2,16
56.800	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	1.941.876	2.495.224	3,64
29.200	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.908.058	1.749.372	2,55
44.100	CVS CAREMARK CORP	USD	1.547.592	1.367.541	1,99
34.300	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	1.359.474	1.095.199	1,60
20.960	FLOWSERVE CORPORATION	USD	1.457.538	2.084.682	3,04
25.123	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	921.125	1.368.450	2,00
18.500	GENZYME CORP	USD	1.147.269	937.950	1,37
61.600	GILEAD SCIENCES INC	USD	2.788.621	2.836.680	4,14
6.800	GOOGLE INC-CL A	USD	2.297.403	3.964.400	5,78
16.450	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	2.237.999	1.756.696	2,56
5.300	INTUITIVE SURGICAL	USD	1.236.151	1.486.862	2,17
39.200	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	1.441.254	1.951.376	2,85
32.300	MONSANTO CO	USD	3.100.712	2.608.225	3,80
25.000	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	1.604.178	2.019.750	2,95
37.960	OCEANEERING INTL INC	USD	1.927.787	2.073.755	3,02
34.100	PROCTER & GAMBLE CO	USD	2.195.515	2.126.135	3,10
76.800	QUALCOMM INC	USD	3.025.812	3.456.000	5,04
54.000	QUANTA SERVICES INC	USD	1.141.396	1.012.500	1,48
18.100	RESEARCH IN MOTION	USD	1.601.356	1.047.809	1,53
35.100	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	1.301.420	1.526.499	2,23
21.100	SALESFORCE.COM INC	USD	873.954	1.322.548	1,93
27.200	SCHLUMBERGER LTD	USD	1.767.560	1.737.808	2,53
57.300	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	2.395.965	2.678.202	3,91
36.200	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2.233.689	2.932.200	4,28
51.415	YUM! BRANDS INC	USD	1.835.716	1.813.407	2,65
	Aktien gesamt		57.319.939	66.500.814	97,00
	Anlagewertpapiere insgesamt		**57.319.939**	**66.500.814**	**97,00**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US MID CAP GROWTH

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
9.600	ACE LTD	USD	453.906	467.616	1,79
10.610	AEROVIRONMENT INC	USD	274.285	304.931	1,17
23.200	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	432.833	556.800	2,13
6.000	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	204.055	365.940	1,40
28.300	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	USD	377.615	403.558	1,54
9.567	ANSYS INC	USD	325.271	372.539	1,43
15.800	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	240.193	251.220	0,96
1.250	BAIDU.COM SH A	USD	281.058	542.175	2,08
5.900	CAPELLA EDUCATION CO	USD	300.125	420.552	1,61
19.387	CAVIUM NETWORKS INC	USD	376.043	391.036	1,50
4.300	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	308.411	367.048	1,41
9.350	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	504.244	521.169	1,99
24.700	CHINA REAL ESTATE INFORMATION CORP	USD	326.547	312.702	1,20
3.900	CHIPOTLE MEXICAN GRI-CLASS B	USD	298.619	324.129	1,24
9.900	CLEAN HARBORS INC	USD	561.028	529.848	2,03
6.500	CONCUR TECHNOLOGIES INC	USD	141.631	240.890	0,92
7.700	CONTANGO OIL & GAS CO	USD	350.816	341.726	1,31
5.250	CORE LABORATORIES	USD	571.546	557.813	2,14
5.400	CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	USD	205.539	396.090	1,52
12.800	DIGITAL RIVER INC	USD	460.671	322.944	1,24
7.000	DREAMWORKS ANIMATION SKG INC	USD	173.263	234.290	0,90
4.200	EDUCATION MANAGEMENT CORP	USD	75.600	88.956	0,34
24.800	ELECTRONIC ARTS INC	USD	725.974	418.872	1,60
15.300	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	486.961	488.529	1,87
2.700	FIRST SOLAR INC	USD	338.991	321.597	1,23
800	FORTINET INC	USD	10.000	13.592	0,05
9.500	GENZYME CORP	USD	633.619	481.650	1,84
10.200	GUESS INC	USD	294.217	377.910	1,45
14.554	HANSEN NATURAL CORP	USD	421.408	508.953	1,95
18.500	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	115.785	514.670	1,97
3.450	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	431.411	368.426	1,41
9.800	INTERMUNE INC	USD	137.119	105.252	0,40
2.700	INTUITIVE SURGICAL	USD	452.422	757.458	2,89
22.700	K12 INC	USD	448.936	409.054	1,57
10.515	LKQ CORP	USD	213.413	183.276	0,70
11.100	LONGTOP FINANCIAL TECHNOLOGIES LTD	USD	326.990	393.051	1,50
10.100	MASIMO CORP	USD	284.233	266.236	1,02
4.600	MEDIVATION	USD	98.002	141.220	0,54
9.180	MERCADOLIBRE INC	USD	307.970	453.125	1,73
11.315	MSCI INC-A	USD	286.818	344.768	1,32
46.600	MYLAN INC	USD	545.185	832.742	3,18
12.600	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	665.777	542.052	2,07
17.500	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	265.395	265.825	1,02
11.200	OCEANEERING INTL INC	USD	669.847	611.856	2,34
23.700	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	399.449	386.073	1,48
5.500	PERFECT WORLD CO LTD	USD	256.650	242.715	0,93
22.700	QUANTA SERVICES INC	USD	512.620	425.625	1,63
24.200	RESOURCES CONNECTION INC	USD	495.682	466.334	1,79
13.200	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	357.489	574.068	2,20
12.100	SALESFORCE.COM INC	USD	556.637	758.428	2,89
8.700	SHAW GROUP INC	USD	230.855	248.211	0,95
16.403	SIGNATURE BANK	USD	444.737	508.165	1,95
16.200	SMITH INTERNATIONAL INC	USD	789.165	440.316	1,69
24.800	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	586.496	452.104	1,73
3.700	STRAYER EDUCATION INC	USD	613.456	730.750	2,79
12.350	THORATEC CORP	USD	273.880	367.907	1,41
14.800	TOWER GROUP INC	USD	346.904	365.264	1,40
7.700	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	334.254	361.823	1,39
14.778	VMWARE INC-CLASS A	USD	672.568	620.380	2,37
6.400	WABTEC CORP	USD	217.084	246.400	0,94
4.000	WYNN RESORTS LTD	USD	150.971	258.160	0,99
7.867	XENOPORT INC	USD	161.613	129.569	0,50
	Aktien gesamt		22.804.282	24.696.378	94,53
	Anlagewertpapiere insgesamt		**22.804.282**	**24.696.378**	**94,53**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US MULTI STRATEGIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
1.435	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	40.247	57.300	0,16
4.550	ACCENTURE PLC	USD	164.226	186.732	0,53
950	ACE LTD	USD	45.886	46.275	0,13
14.000	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	156.497	159.460	0,46
1.100	AEROVIRONMENT INC	USD	28.818	31.614	0,09
7.575	AFLAC INC	USD	233.142	348.677	1,00
2.060	AGILENT TECH	USD	51.859	59.575	0,17
1.525	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	108.661	126.468	0,36
2.305	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	43.270	55.320	0,16
14.450	ALCOA INC	USD	193.985	180.914	0,52
1.725	ALCON INC	USD	239.784	255.093	0,73
595	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	23.148	36.289	0,10
2.520	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS INC	USD	31.027	38.758	0,11
12.050	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	425.480	387.890	1,11
8.900	AMERICAN EXPRESS	USD	325.660	372.287	1,06
9.825	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	352.553	402.039	1,15
5.400	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	148.902	205.848	0,59
2.810	AMYLIN PHARMACEUTICALS INC	USD	37.127	40.071	0,11
3.150	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	107.175	187.520	0,54
950	ANSYS INC	USD	32.193	36.993	0,11
3.540	APPLE INC	USD	557.220	707.680	2,02
990	ARCH CAP GRP	USD	66.917	69.142	0,20
1.340	ASSURANT INC	USD	58.839	40.964	0,12
19.650	AT&T INC	USD	533.400	529.370	1,51
4.360	AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	68.083	69.324	0,20
1.590	AVNET INC	USD	39.987	43.328	0,12
115	BAIDU.COM SH A	USD	27.141	49.880	0,14
7.300	BAKER HUGHES INC	USD	248.346	297.402	0,85
3.225	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	173.772	175.924	0,50
440	BECKMAN COULTER INC	USD	27.555	28.582	0,08
1.085	BED BATH & BEYOND INC	USD	31.356	40.536	0,12
45.050	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	608.283	377.069	1,08
14.450	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	308.397	365.730	1,04
7.175	BROADCOM CORP-CL A	USD	173.363	209.510	0,60
13.975	BROCADE COMMUNICATIONS SYSTEMS INC	USD	116.191	99.083	0,28
2.445	BURGER KING HOLDINGS INC	USD	51.589	41.565	0,12
8.850	CA INC	USD	159.796	195.585	0,56
4.410	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	159.933	166.698	0,48
580	CAPELLA EDUCATION CO	USD	31.559	41.342	0,12
4.800	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	154.915	184.128	0,53
1.919	CAVIUM NETWORKS INC	USD	38.441	38.706	0,11
430	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	32.024	36.705	0,10
925	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	50.171	51.560	0,15
6.400	CHEVRON CORP	USD	467.193	499.455	1,43
2.450	CHINA REAL ESTATE INFORMATION CORP	USD	31.151	31.017	0,09
340	CHIPOTLE MEXICAN GRI-CLASS B	USD	25.591	28.257	0,08
3.310	CIENA CORP	USD	45.595	40.217	0,11
12.925	CISCO SYSTEMS INC	USD	246.083	302.445	0,86
985	CLEAN HARBORS INC	USD	55.216	52.717	0,15
4.325	COCA-COLA CO/THE	USD	219.955	247.390	0,71
23.250	COMCAST CORP -CL A	USD	472.176	341.078	0,97
2.920	COMMERCIAL METALS CO	USD	51.773	46.428	0,13
640	CONCUR TECHNOLOGIES INC	USD	15.642	23.718	0,07
875	CONSOL ENERGY INC	USD	35.878	40.180	0,11
1.235	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	48.348	52.994	0,15
760	CONTANGO OIL & GAS CO	USD	34.994	33.729	0,10
520	CORE LABORATORIES	USD	51.933	55.250	0,16
545	COVANCE INC	USD	29.107	28.945	0,08
515	CTRIP.COM INTERNATIONAL-ADR	USD	18.725	37.775	0,11
14.095	CVS CAREMARK CORP	USD	453.030	437.086	1,25
1.840	CYTEC INDUSTRIES INC	USD	60.503	62.523	0,18
2.135	DANAHER CORP	USD	151.603	151.414	0,43
14.050	DEAN FOODS CO	USD	306.088	223.395	0,64
26.400	DELL INC	USD	500.159	372.768	1,06
5.200	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	319.424	350.220	1,00
1.265	DIGITAL RIVER INC	USD	43.992	31.916	0,09
1.360	DOVER CORP	USD	56.072	55.597	0,16
695	DREAMWORKS ANIMATION SKG INC	USD	18.618	23.262	0,07
355	EDUCATION MANAGEMENT CORP	USD	6.390	7.519	0,02

TEILFONDS EQUITIES US MULTI STRATEGIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
505	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	28.200	41.551	0,12
2.465	ELECTRONIC ARTS INC	USD	68.604	41.634	0,12
4.050	ENSCO INTERNATIONAL INC	USD	190.649	178.200	0,51
1.515	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	48.357	48.374	0,14
8.250	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	509.594	707.849	2,01
1.790	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	USD	49.864	46.146	0,13
89.846	FIRST HORIZON FRACTIONAL SHS	USD	-	-	0,00
2.370	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	21.701	32.114	0,09
270	FIRST SOLAR INC	USD	34.120	32.160	0,09
48.942	FLEXTRONICS INTL LTD	USD	457.699	346.020	0,99
2.457	FLOWSERVE CORPORATION	USD	211.243	244.373	0,70
7.280	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	308.333	396.542	1,13
75	FORTINET INC	USD	938	1.274	0,00
5.950	GAMESTOP CORP	USD	145.043	145.240	0,41
20.700	GAP INC/THE	USD	376.770	443.394	1,27
19.350	GENERAL ELECTRIC CO	USD	537.608	309.987	0,89
5.445	GENZYME CORP	USD	286.261	276.062	0,79
1.245	GOOGLE INC-CL A	USD	580.318	725.834	2,06
5.875	GUESS INC	USD	181.005	217.669	0,62
1.442	HANSEN NATURAL CORP	USD	41.305	50.427	0,14
1.905	HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC	USD	40.867	37.833	0,11
4.100	HEWLETT-PACKARD	USD	137.838	201.146	0,57
5.100	HEXCEL CORP	USD	69.148	53.805	0,15
1.360	HJ HEINZ CO	USD	50.331	57.732	0,16
20.550	HOLOGIC INC	USD	418.617	297.359	0,85
15.300	HOME DEPOT INC	USD	379.879	418.608	1,20
10.550	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	393.364	405.859	1,16
9.200	H&R BLOCK INC	USD	137.879	186.760	0,53
2.570	HUDSON CITY BANCORP INC	USD	36.720	34.155	0,10
1.830	HUMAN GENOME SCIENCES INC	USD	15.512	50.911	0,15
3.875	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	181.974	188.480	0,54
20.350	INTEL CORP	USD	383.288	390.720	1,12
2.565	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	291.627	273.916	0,78
975	INTERMUNE INC	USD	13.781	10.472	0,03
4.900	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	507.551	619.114	1,77
1.335	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	50.186	54.361	0,16
265	INTUITIVE SURGICAL	USD	42.877	74.343	0,21
2.285	INVESCO LTD	USD	43.684	50.841	0,15
2.325	ITT CORP	USD	121.061	120.249	0,34
865	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	33.590	30.266	0,09
4.925	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	143.014	156.911	0,45
955	JM SMUCKER CO/THE	USD	41.408	56.421	0,16
1.035	JOY GLOBAL INC	USD	43.551	55.414	0,16
15.750	JPMORGAN CHASE & CO	USD	622.691	669.217	1,91
1.530	KENNAMETAL INC	USD	33.474	34.425	0,10
7.165	KEYCORP	USD	44.627	41.987	0,12
9.500	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	579.322	626.714	1,79
3.075	KNIGHT CAPITAL GROUP INC-A	USD	48.849	45.018	0,13
3.875	KOHLS CORP	USD	184.400	205.918	0,59
18.600	KRAFT FOODS INC	USD	584.287	494.387	1,41
2.250	K12 INC	USD	44.493	40.545	0,12
5.300	LAZARD LTD-CL A	USD	153.510	205.428	0,59
20.910	LENNAR CORP	USD	189.696	264.930	0,76
909	LKQ CORP	USD	17.850	15.844	0,05
1.100	LONGTOP FINANCIAL TECHNOLOGIES LTD	USD	32.021	38.951	0,11
4.850	LOWE'S COS INC	USD	88.737	105.779	0,30
2.815	MACY'S INC	USD	53.542	45.913	0,13
12.350	MARATHON OIL CORP	USD	356.970	402.857	1,15
2.207	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE	USD	49.030	56.764	0,16
1.000	MASIMO CORP	USD	28.155	26.360	0,08
1.355	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	276.421	326.365	0,93
20.400	MATTEL INC	USD	385.876	396.984	1,13
3.100	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	64.267	54.560	0,16
27.850	MBIA INC	USD	138.762	96.361	0,28
14.710	MEADWESTVACO CORP	USD	409.759	402.613	1,15
7.325	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	321.772	462.646	1,32
455	MEDIVATION	USD	10.056	13.969	0,04
915	MERCADOLIBRE INC	USD	28.583	45.164	0,13
4.625	MERCK & CO INC	USD	149.629	167.471	0,48

TEILFONDS EQUITIES US MULTI STRATEGIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
870	MOLSON COORS BREWING CO	USD	35.514	39.333	0,11
3.475	MONSANTO CO	USD	251.226	280.606	0,80
46.925	MOTOROLA INC	USD	513.507	375.869	1,07
1.126	MSCI INC-A	USD	28.539	34.309	0,10
820	MURPHY OIL CORP	USD	48.867	46.240	0,13
4.625	MYLAN INC	USD	55.340	82.649	0,24
1.245	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	63.302	53.560	0,15
2.755	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	38.601	32.206	0,09
7.460	NII HOLDINGS INC	USD	341.039	222.308	0,63
830	NORTHERN TRUST CORP	USD	43.514	41.085	0,12
1.545	NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	23.798	23.469	0,07
1.110	OCEANEERING INTL INC	USD	62.383	60.639	0,17
3.565	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	26.147	27.664	0,08
1.910	PACTIV CORPORATION	USD	46.154	46.509	0,13
530	PARTNERRE LTD	USD	30.860	40.831	0,12
5.115	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	85.182	83.323	0,24
545	PERFECT WORLD CO LTD	USD	25.279	24.051	0,07
2.270	PETROHAWK ENERGY CORP	USD	48.678	50.712	0,14
28.850	PFIZER INC	USD	611.633	524.204	1,50
1.170	PG&E CORP	USD	44.904	49.538	0,14
6.800	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	318.920	327.012	0,93
1.625	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	142.845	181.729	0,52
1.800	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	154.738	186.624	0,53
2.300	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	115.474	114.655	0,33
2.340	QLOGIC CORP	USD	34.017	41.980	0,12
13.675	QUALCOMM INC	USD	587.078	615.374	1,76
2.245	QUANTA SERVICES INC	USD	51.042	42.094	0,12
104.300	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	446.057	380.695	1,09
2.650	RESEARCH IN MOTION	USD	241.665	153.409	0,44
2.400	RESOURCES CONNECTION INC	USD	51.758	46.248	0,13
1.315	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	38.512	57.189	0,16
1.160	ROCKWELL COLLINS INC	USD	53.662	62.014	0,18
1.205	SALESFORCE.COM INC	USD	47.752	75.529	0,22
17.150	SARA LEE CORP	USD	225.013	208.201	0,59
865	SHAW GROUP INC	USD	23.138	24.678	0,07
1.625	SIGNATURE BANK	USD	44.812	50.343	0,14
1.605	SMITH INTERNATIONAL INC	USD	64.668	43.624	0,12
815	SNAP-ON INC	USD	38.259	29.462	0,08
2.465	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	57.017	44.937	0,13
945	SPX CORP	USD	58.850	50.359	0,14
370	STRAYER EDUCATION INC	USD	62.014	73.075	0,21
205	SUNTRUST BANKS INC	USD	3.027	4.844	0,01
11.420	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	48.678	22.269	0,06
3.855	TCF FINANCIAL CORP	USD	54.412	50.655	0,14
54.950	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	453.240	250.023	0,71
2.700	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	129.066	142.533	0,41
6.325	TEXTRON INC	USD	115.475	126.816	0,36
13.050	THE TRAVELERS COS INC	USD	585.012	683.689	1,95
4.700	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	199.545	221.981	0,63
1.230	THORATEC CORP	USD	28.317	36.642	0,10
13.083	TIME WARNER INC	USD	458.584	401.910	1,15
1.415	TOLL BROTHERS INC	USD	29.101	27.578	0,08
1.300	TOWER GROUP INC	USD	29.847	32.084	0,09
19.850	TYCO ELECTRONICS LTD	USD	536.534	460.719	1,32
12.100	TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	489.869	434.027	1,24
760	ULTRA PETROLEUM CORP	USD	33.887	35.712	0,10
7.350	US STEEL	USD	237.208	328.251	0,94
10.300	VALERO ENERGY CORP	USD	275.842	163.667	0,47
340	VERIGY CORP	USD	3.379	3.536	0,01
3.203	VERIGY LTD	USD	55.463	33.311	0,10
4.025	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	129.538	156.251	0,45
2.150	VISA INC-CLASS A SHARES	USD	129.284	174.150	0,50
1.463	VMWARE INC-CLASS A	USD	61.758	61.417	0,18
2.210	WABCO HOLDINGS INC	USD	71.819	52.222	0,15
635	WABTEC CORP	USD	22.011	24.448	0,07
7.800	WASTE MANAGEMENT INC	USD	273.437	256.152	0,73
12.350	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	397.937	458.062	1,31
17.315	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	396.325	289.161	0,83
2.335	WILLIS GROUP HOLDINGS LTD	USD	73.222	63.395	0,18

TEILFONDS EQUITIES US MULTI STRATEGIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
1.170	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	51.541	52.767	0,15
2.280	WYNN RESORTS LTD	USD	114.983	147.151	0,42
760	XENOPORT INC	USD	15.571	12.517	0,04
12.600	YAHOO INC	USD	193.236	188.622	0,54
	Aktien gesamt		33.803.201	34.394.825	98,23
	Anlagewertpapiere insgesamt		**33.803.201**	**34.394.825**	**98,23**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES JAPAN SMALL CAP

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
3.200	ABC-MART INC	JPY	6.898.675	8.624.000	1,31
7.700	AEON DELIGHT CO LTD	JPY	13.229.531	8.793.400	1,34
10.100	ASAHI INTEC	JPY	9.675.960	15.049.000	2,29
5.500	ASAHI INTECC CO LTD	JPY	9.616.358	8.580.000	1,31
4.500	AXELL CORP	JPY	14.958.457	13.815.000	2,10
3.300	CANON ELECTRONICS INC	JPY	4.713.761	6.058.800	0,92
20.000	CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	11.877.817	12.920.000	1,97
5.900	CREATE SD HOLDINGS CO LTD	JPY	11.884.082	11.682.000	1,78
11.000	DAIDO STEEL CO LTD	JPY	4.957.610	3.124.000	0,48
4.000	DAI-ICHI SEIKO CO LTD	JPY	10.486.529	16.360.000	2,49
19	DAISEKI ECO SOLUTION	JPY	3.631.758	2.090.000	0,32
155	EACCESS LTD	JPY	9.879.965	9.470.500	1,44
27	EPS CO LTD	JPY	9.969.439	8.856.000	1,35
3.200	FP CORP	JPY	13.697.159	14.240.000	2,17
5.800	FUJIMI	JPY	10.088.591	7.998.200	1,22
128	FUTURE ARCHITECT INC	JPY	10.620.183	4.838.400	0,74
65	GOURMET NAVIGATOR INC	JPY	15.930.218	12.187.500	1,86
2.000	HAMAKYOREX CO LTD	JPY	3.728.880	4.040.000	0,62
15.900	HULIC CO LTD	JPY	7.222.361	9.285.600	1,41
23	INTERNET INITIATIVE JAPAN	JPY	6.003.824	4.008.900	0,61
3.700	IWAI SECURITIES CO LTD	JPY	6.515.519	2.146.000	0,33
37.000	IWATANI INTERNATIONAL CORP	JPY	9.873.149	9.213.000	1,40
9	JAPAN PURE CHEMICAL CO LTD	JPY	2.997.553	2.430.000	0,37
3.900	JSP CORP	JPY	3.291.862	3.283.800	0,50
108	KABU.COM SECURITIES CO LTD	JPY	13.165.395	9.061.200	1,38
30	KAKAKU.COM INC	JPY	7.838.359	9.510.000	1,45
11.000	KEIYO BANK LTD/THE	JPY	5.682.204	4.906.000	0,75
5.000	KITZ CORP	JPY	2.311.515	2.060.000	0,31
4.600	K'S HOLDINGS CORP	JPY	9.707.808	13.248.000	2,02
8.600	KURODA ELECTRIC CO LTD	JPY	10.381.478	10.259.800	1,56
3.600	KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	JPY	5.917.955	4.942.800	0,75
2.400	LASERTEC CORP	JPY	4.740.567	1.917.600	0,29
7.900	LINTEC CORP	JPY	12.039.472	12.995.500	1,98
4.100	MACNICA INC	JPY	6.810.546	5.649.800	0,86
67	MACROMILL INC	JPY	14.985.280	9.024.900	1,37
11.600	MEC CO LTD/JAPAN	JPY	6.519.684	6.600.400	1,01
9.000	MEGACHIPS CORP	JPY	12.568.572	11.160.000	1,70
8.200	MELCO HOLDINGS INC	JPY	10.310.813	12.562.400	1,91
80	MESSAGE CO LTD	JPY	12.192.844	14.800.000	2,25
6.900	MICRONICS JAPAN CO LTD	JPY	14.182.623	8.728.500	1,33
1.500	MISUMI GROUP INC	JPY	2.235.414	2.364.000	0,36
117	MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY CO	JPY	4.010.221	1.783.080	0,27
6.200	MONOTARO CO LTD	JPY	7.236.852	6.764.200	1,03
79	MTI LTD	JPY	12.183.621	14.915.200	2,27
1.900	MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO LTD	JPY	3.299.098	3.412.400	0,52
20.800	NAMURA SHIPBUILDING CO LTD	JPY	20.504.950	8.320.000	1,27
76	NEXT CO LTD	JPY	8.579.901	8.253.600	1,26
16.000	NHK SPRING CO LTD	JPY	7.391.441	12.352.000	1,88
28.000	NICHIREI CORP	JPY	11.500.007	9.044.000	1,38
4.500	NIDEC COPAL CORP	JPY	5.271.105	5.616.000	0,86
3.700	NIHON KOHDEN CORP	JPY	6.091.471	5.649.900	0,86
2.500	NISHIMATSUYA CHAIN CO LTD	JPY	2.451.572	1.980.000	0,30
1.800	NISSHA PRINTING CO LTD	JPY	6.444.207	8.082.000	1,23
8.200	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	12.117.333	11.004.400	1,68
3.360	OPTEX CO LTD	JPY	5.839.289	2.775.360	0,42
4.100	PARK24 CO LTD	JPY	2.940.718	3.858.100	0,59
900	PIGEON CORP	JPY	2.396.136	3.384.000	0,52
2.260	POINT INC	JPY	9.805.316	10.848.000	1,65
9.000	RENGO CO LTD	JPY	5.265.598	5.022.000	0,76
1.900	ROLAND DG CORP	JPY	4.005.925	1.939.900	0,30
1.400	SAIZERIYA CO LTD	JPY	2.141.624	2.048.200	0,31
27.000	SANKYU INC	JPY	10.977.568	11.232.000	1,71
2.400	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7.059.664	7.020.000	1,07
2.100	SAWAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	9.637.303	10.395.000	1,58
23	SEVEN BANK LTD	JPY	5.110.134	3.969.800	0,60
35	SO-NET ENTERTAINMENT CORP	JPY	6.476.045	6.580.000	1,00
36	SO-NET M3 INC	JPY	12.194.363	10.317.600	1,57
38.000	SUMIKIN BUSSAN CORP	JPY	10.982.660	6.422.000	0,98
10.900	SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	7.695.175	6.976.000	1,06

TEILFONDS EQUITIES JAPAN SMALL CAP

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
57.000	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	JPY	12.419.595	7.410.000	1,13
3.300	SYSMEX CORP	JPY	11.690.330	15.411.000	2,35
32	SYSTEMPRO CO LTD	JPY	3.170.775	1.328.000	0,20
86	TELEPARK CORP	JPY	13.659.787	13.656.800	2,08
13.000	TOAGOSEI CO LTD	JPY	4.011.529	4.212.000	0,64
67	TORIDOLL CORP	JPY	11.351.096	12.629.500	1,92
9.000	TOSHIBA MACHINE CO LTD	JPY	6.867.627	2.736.000	0,42
8.000	TS TECH CO LTD	JPY	13.074.335	12.680.000	1,93
3.700	TSUMURA & CO	JPY	9.936.997	10.637.500	1,62
3.600	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	12.536.114	12.240.000	1,86
11.500	UNIPRES CORP	JPY	10.309.325	14.041.500	2,14
24	VILLAGE VANGUARD CO LTD	JPY	11.861.525	7.680.000	1,17
5.900	WARABEYA NICHIYO CO LTD	JPY	7.886.803	6.224.500	0,95
22	WORKS APPLICATIONS CO LTD	JPY	1.887.736	939.400	0,14
91	ZAPPALLAS INC	JPY	20.857.755	12.257.700	1,87
	Aktien gesamt		724.470.396	662.933.640	100,96
	Anlagewertpapiere insgesamt		**724.470.396**	**662.933.640**	**100,96**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES US FOCUSED

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
3.825	ACE LTD	USD	207.631	186.316	1,78
8.990	AFLAC INC	USD	325.946	413.810	3,94
3.980	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	317.036	330.061	3,14
4.725	ALLERGAN INC	USD	231.635	274.664	2,62
3.970	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	171.543	236.334	2,25
3.965	APACHE CORP	USD	390.227	377.785	3,60
1.875	APPLE INC	USD	273.318	374.831	3,57
20.400	BANK OF AMERICA CORP	USD	345.427	323.340	3,08
2.695	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	152.118	150.219	1,43
12.250	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	229.496	224.543	2,14
5.570	COVIDIEN PLC	EUR	215.747	259.238	2,47
2.170	DANAHER CORP	USD	161.458	153.896	1,47
8.154	ECOLAB INC	USD	335.888	366.196	3,49
2.070	EXXON MOBIL	USD	156.733	155.395	1,48
5.330	GENZYME CORP	USD	381.749	270.231	2,57
8.780	HALLIBURTON CO	USD	261.137	257.781	2,46
3.625	HEWLETT-PACKARD	USD	180.466	177.843	1,69
7.665	HOME DEPOT INC	USD	198.099	209.714	2,00
8.065	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	356.303	310.261	2,96
12.055	JPMORGAN CHASE & CO	USD	438.592	512.217	4,88
4.284	KOHLS CORP	USD	215.163	227.652	2,17
3.685	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	358.094	284.593	2,71
1.390	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	251.948	334.795	3,19
9.105	MERCK & CO INC	USD	293.156	329.692	3,14
35.325	MOTOROLA INC	USD	267.856	282.953	2,70
4.365	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	249.208	352.648	3,36
5.545	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	232.740	266.659	2,54
6.515	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	229.473	283.337	2,70
5.659	SCHLUMBERGER LTD	USD	445.686	361.554	3,44
5.030	SPX CORP	USD	345.364	268.049	2,55
6.680	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	256.860	315.496	3,01
3.960	TJX COS INC	USD	129.995	151.985	1,45
4.215	TRANSOCEAN LTD	USD	424.484	359.919	3,43
4.790	UNION PACIFIC CORP	USD	276.025	303.015	2,89
17.850	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	USD	382.335	298.095	2,84
17.025	WELLS FARGO & COMPANY	USD	420.423	477.381	4,55
840	YUM! BRANDS INC	USD	26.401	29.627	0,28
	Aktien gesamt		10.135.760	10.492.125	99,97
	Anlagewertpapiere insgesamt		**10.135.760**	**10.492.125**	**99,97**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES JAPAN TARGET

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
341.600	AIDA ENGINEERING LTD	JPY	181.031.979	78.568.000	1,20
106.500	ALOKA CO LTD	JPY	81.697.829	65.710.500	1,01
59.600	ALPHA SYSTEMS INC	JPY	103.395.202	107.280.000	1,64
194.000	AMADA CO LTD	JPY	127.727.881	97.000.000	1,48
103.000	ASAHI KOGYOSHA CO LTD	JPY	47.928.099	37.595.000	0,58
137.000	ASKA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	115.960.415	84.529.000	1,29
30.900	AUTOBACS SEVEN CO LTD	JPY	91.697.908	80.494.500	1,23
92.800	CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	120.577.109	117.670.400	1,80
136.800	CHIYODA	JPY	176.932.684	142.682.400	2,18
89.300	CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	174.696.370	165.651.500	2,54
46.600	CHUDENKO CORP	JPY	78.446.338	57.038.400	0,87
109.000	COMBI CORP	JPY	74.424.204	68.234.000	1,04
121.000	COMMUTURE CORP	JPY	71.182.112	69.333.000	1,06
33.400	CTI ENGINEERING CO LTD	JPY	29.474.541	14.896.400	0,23
58.300	DAINICHI CO LTD	JPY	33.926.000	32.006.700	0,49
487.000	DAISHI BANK LTD	JPY	212.645.292	155.840.000	2,38
74.000	DESCENTE LTD	JPY	28.920.958	33.670.000	0,52
127.000	DTS CORP	JPY	104.196.218	96.520.000	1,48
64.100	ESPEC CORP	JPY	36.540.273	27.242.500	0,42
56.000	FELISSIMO CORP	JPY	96.965.186	71.568.000	1,09
96.400	FUJICCO	JPY	108.688.375	100.641.600	1,54
601	FUJISHOJI CO LTD	JPY	54.362.820	64.727.700	0,99
54.700	HIBIYA ENGINEERING LTD	JPY	45.716.997	44.033.500	0,67
63.700	HI-LEX CORP	JPY	90.663.191	48.157.200	0,74
114.000	HITACHI MEDICAL CORP	JPY	120.274.608	84.702.000	1,30
54.300	HORIPRO INC	JPY	58.537.849	37.304.100	0,57
92.300	HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD	JPY	72.779.922	107.252.600	1,64
98.300	HOUSE FOODS CORP	JPY	134.371.089	134.671.000	2,06
57.800	ICOM INC	JPY	117.434.768	105.774.000	1,62
201.000	IHARA CHEMICAL INDUSTRY CO	JPY	61.400.750	50.853.000	0,78
105.000	JAPAN DIGITAL LABORATORY CO	JPY	129.396.101	102.690.000	1,57
192.000	KAGOSHIMA BANK LTD/THE	JPY	134.188.483	128.832.000	1,97
166.000	KANDENKO CO LTD	JPY	102.831.884	97.442.000	1,49
299.000	KANTO NATURAL GAS DEVELOP	JPY	180.289.351	139.633.000	2,14
174.000	KINDEN CORP	JPY	150.023.881	135.024.000	2,07
142.000	KOMATSU SEIREN CO LTD	JPY	76.672.543	48.990.000	0,75
16.600	KOMATSU WALL INDUSTRY CO LTD	JPY	28.813.571	16.666.400	0,25
72.800	KONISHI CO LTD	JPY	75.983.444	61.079.200	0,93
359.000	KURABO INDUSTRIES LTD	JPY	83.615.291	47.747.000	0,73
37.700	MACNICA INC	JPY	59.682.575	51.950.600	0,79
102.000	MAEDA ROAD CONSTRUCTION CO	JPY	85.383.960	69.870.000	1,07
18.100	MARUWA CO LTD	JPY	32.672.059	36.562.000	0,56
69.200	MASPRO DENKOH CORP	JPY	70.828.527	51.208.000	0,78
129.100	MITSUBISHI PENCIL CO LTD	JPY	135.703.068	138.137.000	2,11
3.095	MITSUI KNOWLEDGE INDUSTRY CO	JPY	50.495.694	47.167.800	0,72
24.500	MUSASHI CO LTD	JPY	40.196.281	23.838.500	0,36
88.000	NAGASE & CO LTD	JPY	89.020.861	92.136.000	1,41
241.000	NICHIA STEEL WORKS LTD	JPY	115.803.838	60.250.000	0,92
109.000	NIKKO CO LTD	JPY	39.507.676	25.506.000	0,39
81.900	NIPPON CERAMIC CO LTD	JPY	77.863.622	91.891.800	1,41
251.000	NIPPON DENSETSU KOGYO CO LTD	JPY	212.727.557	168.672.000	2,59
76.000	NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	79.328.555	55.860.000	0,85
142.300	OYO CORP	JPY	161.686.003	106.440.400	1,63
8.000	PARAMOUNT BED CO	JPY	10.988.006	15.336.000	0,23
46.600	PIOLAX INC	JPY	109.618.659	65.193.400	1,00
53.500	RISO KAGAKU CORP	JPY	88.700.277	36.273.000	0,55
195.000	SANKI ENGINEERING CO LTD	JPY	138.570.975	122.655.000	1,88
51.000	SASAKURA ENGINEERING CO LTD	JPY	39.373.584	29.019.000	0,44
162.000	SEKISUI JUSHI CORP	JPY	122.026.200	118.260.000	1,81
109.100	SHIN NIPPON AIR TECHNOLOGIES	JPY	83.957.587	62.950.700	0,96
36.100	SHINKAWA	JPY	47.474.500	43.428.300	0,66
153.100	SHINKO SHOJI CO LTD	JPY	134.428.854	99.668.100	1,52
130.000	SINANEN CO LTD	JPY	55.619.290	49.530.000	0,76
236.800	SINTOKOGIO LTD	JPY	192.022.884	141.132.800	2,16
188.610	SNT CORP	JPY	82.244.104	37.910.610	0,58
73.000	SUNCALL CORP	JPY	37.006.379	23.214.000	0,36
22.500	TAIKISHA LTD	JPY	26.189.666	28.350.000	0,43
86.000	TAKASAGO THERMAL ENGINEERING CO LTD	JPY	52.308.877	63.640.000	0,97
165.000	TENMA CORP	JPY	235.306.561	158.730.000	2,44

TEILFONDS EQUITIES JAPAN TARGET

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
22.800	TOEI ANIMATION CO LTD	JPY	31.365.318	33.082.800	0,51
201.000	TOKYO ENERGY & SYSTEMS INC	JPY	126.247.805	119.193.000	1,82
86.900	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	161.342.179	130.784.500	2,00
97.000	TOKYO STYLE CO LTD	JPY	73.121.259	66.736.000	1,02
88.700	TOYO SEIKAN KAISHA LTD	JPY	144.791.373	114.777.800	1,76
48.000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	145.499.594	113.760.000	1,74
517	TV ASAHI CORP	JPY	83.384.837	67.727.000	1,04
154.900	VITAL KSK HOLDINGS INC	JPY	94.066.525	85.195.000	1,30
31.000	YAIZU SUISANKAGAKU INDUSTRY CO LTD	JPY	31.161.914	34.410.000	0,53
332.000	YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	163.433.434	113.212.000	1,73
50.300	ZUKEN INC	JPY	34.364.049	31.186.000	0,48
161.000	77 BANK LTD/THE	JPY	71.999.637	85.330.000	1,31
	Aktien gesamt		7.681.926.119	6.269.925.710	95,92
	Anlagewertpapiere insgesamt		**7.681.926.119**	**6.269.925.710**	**95,92**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROLAND SMALL CAP

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
46.994	AIXTRON AG	EUR	368.802	1.126.446	1,70
110.000	AMPLIFON SPA	EUR	321.402	328.075	0,50
38.681	ANDRITZ AG	EUR	1.137.829	1.550.335	2,33
42.251	ANSALDO STS SPA	EUR	378.834	561.938	0,85
118.987	ANTENNA 3 TELEVISION	EUR	870.559	691.314	1,04
30.000	ARKEMA	EUR	788.076	753.600	1,14
76.500	ASM INTL NV	EUR	1.123.848	1.154.003	1,74
21.947	ATOS ORIGIN SA	EUR	783.188	639.097	0,96
169.955	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	861.357	1.478.609	2,22
85.000	BANCA GENERALI SPA	EUR	692.416	688.500	1,04
150.618	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL	EUR	836.066	778.695	1,18
206.807	BANCO ESPIRITO SANTO SA	EUR	796.001	963.721	1,45
110.000	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	597.546	522.500	0,79
12.221	BEKAERT SA	EUR	935.953	1.211.223	1,83
15.000	BILFINGER BERGER AG	EUR	731.803	737.850	1,11
31.012	BRUNEL INTERNATIONAL NV	EUR	718.220	638.847	0,96
97.175	BULGARI SPA	EUR	419.125	598.112	0,90
33.147	BWIN INTERACTIVE ENTERTAINMENT AG	EUR	998.074	1.226.439	1,85
63.377	CONWERT IMMOBILIEN INVEST SE	EUR	602.070	532.367	0,80
130.980	DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE SPA	EUR	998.758	1.148.040	1,73
26.809	DIASORIN SPA	EUR	377.318	646.633	0,98
32.878	EBRO PULEVA SA	EUR	359.656	442.209	0,67
107.214	EDP RENOVAVEIS	EUR	569.005	701.501	1,06
52.814	EFG EUROBANK	EUR	558.762	466.348	0,70
51.653	ELRINGKLINGER AG	EUR	520.494	760.332	1,15
13.000	EULER HERMES SA	EUR	556.373	636.415	0,96
39.434	EURONAV NV	EUR	445.470	561.540	0,85
32.892	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	557.295	716.881	1,08
8.930	FIELMANN AG	EUR	438.457	463.288	0,70
12.355	FUCHS PETROLUB AG	EUR	740.724	762.427	1,15
21.183	FUGRO NV-CVA	EUR	973.659	799.658	1,21
100.320	GEA GROUP AG	EUR	1.279.175	1.408.493	2,12
18.519	GEMALTO NV	EUR	467.565	547.422	0,83
156.022	GROUPE EUROTUNNEL SA	EUR	1.007.837	1.066.878	1,61
23.238	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	374.883	341.599	0,52
80.080	HELLENIC TECHNODOMIKI TEV SA	EUR	757.738	428.428	0,65
18.802	HOCHTIEF AG	EUR	1.033.569	983.345	1,48
9.401	ICADE	EUR	574.796	630.807	0,95
26.567	IMERYS SA	EUR	1.089.942	1.030.800	1,56
200.000	IMMOEAST AG	EUR	782.177	874.000	1,32
158.441	IMMOFINANZ AKT	EUR	443.793	419.869	0,63
73.449	INDESIT COMPANY	EUR	517.781	550.868	0,83
319.853	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	665.208	1.020.331	1,54
22.770	INTERCELL AG	EUR	513.613	537.372	0,81
221.005	IRISH LIFE & PERMANENT PLC	EUR	722.386	718.266	1,08
110.508	JERONIMO MARTINS	EUR	509.094	721.617	1,09
82.439	JUMBO SA	EUR	749.887	708.975	1,07
35.738	KERRY GROUP PLC	EUR	567.562	705.540	1,06
65.994	KONECRANES OYJ	EUR	1.239.463	1.269.065	1,91
20.000	LANXESS AG	EUR	370.193	504.600	0,76
33.833	M6-METROPOLE TELEVISION	EUR	469.637	580.574	0,88
57.779	OUTOTEC OYJ	EUR	1.000.296	1.257.849	1,89
316.965	PARMALAT FINANZIARIA SPA	EUR	1	-	0,00
1.757.899	PIRELLI & C SPA	EUR	528.798	740.075	1,12
40.181	POHJOLA BANK PLC	EUR	256.538	282.472	0,43
79.289	PRAKTIKER BAU- UND HEIMWERKERMAERKTE AG	EUR	513.635	643.034	0,97
130.000	PROSIEBENSAT.1 MEDIA AG	EUR	965.633	1.127.100	1,70
76.992	QIAGEN NV	EUR	968.170	1.134.092	1,71
100.000	REXEL SA	EUR	943.094	893.100	1,35
16.216	RHEINMETALL AG	EUR	520.118	645.397	0,97
35.723	RHOEN KLINIKUM AG	EUR	595.280	585.143	0,88
19.088	RUBIS	EUR	872.627	1.161.887	1,75
11.975	SA DES CIMENTS VICAT	EUR	430.632	670.480	1,01
25.000	SAFT GROUPE SA	EUR	456.074	795.750	1,20
7.500	SAFT GROUPE SA	EUR	157.500	238.725	0,36
220.000	SARAS SPA	EUR	575.272	447.700	0,68
30.000	SGL CARBON SE	EUR	763.202	657.000	0,99
11.281	SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	517.992	999.045	1,51
158.032	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	959.008	861.274	1,30

TEILFONDS EQUITIES EUROLAND SMALL CAP

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
169.004	SNS REAAL	EUR	931.347	798.544	1,21
15.264	SOFTWARE	EUR	649.489	1.090.765	1,65
10.995	STALLERGENES	EUR	594.610	648.705	0,98
35.000	STRABAG SE-BR	EUR	802.380	730.100	1,10
8.900	TECHNIP SA	EUR	217.316	404.416	0,61
22.339	TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	909.046	812.469	1,23
53.875	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	768.698	977.831	1,48
39.449	TITAN CEMENT CO SA	EUR	713.375	766.889	1,16
16.000	TOD'S SPA	EUR	787.712	805.280	1,22
53.390	TOMTOM NV	EUR	651.688	336.677	0,51
58.390	USG PEOPLE NV	EUR	646.354	689.586	1,04
32.249	VALEO SA	EUR	441.465	614.505	0,93
9.136	VIRBAC SA	EUR	522.283	596.672	0,90
17.968	VOPAK	EUR	795.970	938.289	1,42
25.269	WENDEL	EUR	977.816	983.469	1,48
8.727	WINCOR NIXDORF AG	EUR	348.230	401.442	0,61
128.882	WIRECARD AG	EUR	1.033.967	1.090.342	1,65
53.736	YIT OYJ	EUR	708.396	737.795	1,11
	Aktien gesamt		58.717.451	65.899.691	99,44
	INVESTMENTFONDS				
1	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	5.900	5.955	0,01
	Investmentfonds gesamt		5.900	5.955	0,01
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
20.467	ANGLO IRISH BANK CORP PLC	EUR	-	-	0,00
	Aktien gesamt		-	-	0,00
	Anlagewertpapiere insgesamt		**58.723.351**	**65.905.646**	**99,45**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
62.500	ABB LTD-REG	CHF	605.044	762.751	1,28
23.000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	EUR	281.471	349.025	0,58
73.900	ACERGY SA	NOK	690.170	724.195	1,21
340.000	AEGIS GROUP PLC	GBP	547.060	401.771	0,67
160.000	AEGON NV	EUR	1.667.253	765.920	1,28
137.000	ALCATEL-LUCENT	EUR	1.164.683	306.743	0,51
13.000	ALLIANZ SE	EUR	1.313.771	1.063.660	1,78
18.000	ALSTOM	EUR	678.958	839.340	1,40
22.000	ARCELORMITTAL	EUR	457.515	570.900	0,96
20.000	ASML HOLDING NV	EUR	336.352	409.200	0,68
20.000	ASTRAZENECA PLC	GBP	570.258	594.010	0,99
60.000	AVENIR TELECOM	EUR	208.967	61.200	0,10
81.500	AVIVA PLC	GBP	332.788	329.991	0,55
150.000	BAE SYSTEMS PLC	GBP	554.826	537.986	0,90
79.000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	988.144	991.055	1,66
42.000	BANCO SANTANDER SA	EUR	276.344	479.220	0,80
100.000	BARCLAYS PLC	GBP	399.251	319.578	0,53
37.000	BAYER AG	EUR	1.482.692	1.886.629	3,17
35.000	BG GROUP PLC	GBP	465.742	422.005	0,71
35.800	BNP PARIBAS	EUR	1.999.016	1.968.999	3,31
22.000	BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLES	EUR	453.356	517.000	0,87
250.000	BP PLC	GBP	1.580.699	1.570.289	2,64
14.000	CARBONE LORRAINE	EUR	528.192	336.490	0,56
12.000	CHRISTIAN DIOR	EUR	769.980	810.000	1,36
25.500	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	EUR	569.713	346.418	0,58
3.000	CIMENTS FRANCAIS	EUR	309.734	211.620	0,35
14.400	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	301.291	521.640	0,87
67.000	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	601.932	923.260	1,55
28.500	DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	547.327	355.395	0,59
31.000	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	377.867	304.420	0,51
21.000	DEVOTEAM SA	EUR	524.857	390.390	0,65
15.500	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	496.302	595.510	1,00
10.000	ENDESA SA	EUR	190.253	208.500	0,35
85.000	ENEL SPA	EUR	546.608	338.725	0,57
62.500	ENI SPA	EUR	1.068.727	1.031.250	1,73
6.500	EULER HERMES SA	EUR	572.013	318.208	0,53
25.000	EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	330.363	544.875	0,91
38.000	FIAT SPA	EUR	319.835	373.540	0,63
38.500	FRANCE TELECOM SA	EUR	722.641	667.013	1,12
9.500	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	274.402	336.395	0,56
19.000	GDF SUEZ	EUR	501.336	528.390	0,88
32.000	GEA GROUP AG	EUR	419.730	449.280	0,75
30.000	GESTEVISION TELECINCO SA	EUR	250.635	222.600	0,37
30.000	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	416.906	412.221	0,69
225.000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.575.565	1.738.904	2,92
77.000	IBERDROLA SA	EUR	442.373	486.640	0,81
4.500	IMERYS SA	EUR	239.598	174.600	0,29
35.000	INDRA SISTEMAS SA	EUR	541.130	553.700	0,93
30.000	IPSOS	EUR	777.643	608.850	1,02
245.000	KESA ELECTRICALS PLC	GBP	746.186	406.012	0,68
80.000	KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	692.624	718.320	1,20
48.000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	475.269	567.360	0,95
22.000	LAGARDERE SCA	EUR	556.662	624.030	1,04
6.250	LINDE AG	EUR	350.213	511.750	0,86
9.000	L'OREAL	EUR	522.622	650.340	1,09
30.000	MEDIASET SPA	EUR	297.069	151.650	0,25
16.000	MINDSCAPE SAS	EUR	282.142	81.600	0,14
9.500	MOBISTAR SA	EUR	486.424	444.125	0,74
20.000	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	638.189	683.000	1,14
65.500	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	1.661.409	1.283.800	2,15
25.500	NESTLE SA	CHF	723.377	803.038	1,34
50.000	NOKIA OYJ	EUR	512.275	438.500	0,73
19.500	NOVARTIS AG-REG	CHF	575.605	721.049	1,21
10.000	NUTRECO HOLDING N.V.	EUR	279.283	343.400	0,57
22.000	OPAP SA	EUR	438.632	351.340	0,59
7.000	PPR	EUR	594.755	564.200	0,94
58.500	PROMOTORA DE INFORMACIONES SA	EUR	223.836	179.010	0,30
150.000	PRUDENTIAL PLC	GBP	1.054.063	1.025.634	1,72
30.000	PSB INDUSTRIES	EUR	1.055.436	514.500	0,86

TEILFONDS EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
9.500	PUBLICIS GROUPE	EUR	285.564	243.580	0,41
1.700	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	343.090	388.960	0,65
45.000	REED ELSEVIER NV	EUR	530.720	348.795	0,58
50.000	REPSOL SA-AKT	EUR	739.673	915.000	1,53
11.000	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	1.240.493	1.198.713	2,01
8.000	RWE AG	EUR	452.843	489.040	0,82
17.500	SANOFI-AVENTIS	EUR	754.599	880.600	1,47
11.500	SAP AG	EUR	342.280	365.930	0,61
10.000	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	733.872	728.900	1,22
19.000	SCOR SE	EUR	185.711	308.465	0,52
7.000	SIEMENS AG-REG	EUR	429.715	456.820	0,76
95.000	SKY DEUTSCHLAND AG	EUR	186.043	226.100	0,38
20.160	SOCIETE GENERALE	EUR	1.156.385	945.302	1,58
60.000	SOCIETE POUR L'INFORMATIQUE INDUSTRIELLE	EUR	312.534	270.000	0,45
6.500	SOPRA GROUP SA	EUR	423.161	290.713	0,49
17.000	SYMRISE AG	EUR	305.456	246.670	0,41
29.000	TELEFONICA SA	EUR	448.542	554.480	0,93
20.000	TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	313.831	231.600	0,39
41.000	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	680.684	744.150	1,25
20.000	TELEPERFORMANCE	EUR	505.953	442.000	0,74
18.000	THALES SA	EUR	548.595	587.880	0,98
2.000	THERMADOR GROUPE	EUR	209.242	189.020	0,32
26.000	THYSSENKRUPP AG	EUR	559.455	631.020	1,06
30.000	TOTAL SA	EUR	1.237.508	1.236.300	2,07
15.500	UNILEVER NV-CVA	EUR	307.352	316.278	0,53
4.200	VALLOUREC	EUR	437.390	467.880	0,78
15.250	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	382.225	343.811	0,58
15.500	VINCI SA	EUR	470.819	570.788	0,96
36.500	VIVENDI SA	EUR	817.516	700.435	1,17
460.000	VODAFONE GROUP PLC	GBP	716.209	689.397	1,15
3.000	WACKER CHEMIE AG	EUR	325.203	328.920	0,55
43.000	WIRECARD AG	EUR	225.371	363.780	0,61
43.000	WOLTERS KLUWER CVA	EUR	727.583	623.500	1,04
3.000	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	486.886	430.590	0,72
	Aktien gesamt		61.259.887	58.478.376	97,88
	Anlagewertpapiere insgesamt		**61.259.887**	**58.478.376**	**97,88**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROLAND VALUE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
561.000	AIR FRANCE-KLM	EUR	6.018.522	5.924.160	0,88
354.367	ALLIANZ SE	EUR	32.125.929	28.994.307	4,32
1.831.000	ALLIED IRISH BANKS PLC	EUR	5.232.182	2.838.050	0,42
236.208	ARCADIS NV	EUR	2.897.010	3.637.603	0,54
655.690	ARCELORMITTAL	EUR	12.841.669	17.015.156	2,53
1.310.000	AXA	EUR	24.301.675	20.789.700	3,10
843.056	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	7.110.434	10.576.138	1,58
374.000	BAYER AG	EUR	15.010.777	19.070.260	2,84
110.827	BEKAERT SA	EUR	8.768.747	10.984.064	1,64
580.840	BNP PARIBAS	EUR	32.802.972	31.946.199	4,75
280.000	CNP -CIE NATL A PORTEFEUILLE	EUR	11.957.267	9.822.400	1,46
240.300	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	10.070.373	8.704.868	1,30
1.124.200	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	12.201.986	15.491.476	2,31
730.970	CRH PLC	EUR	12.406.171	12.265.677	1,83
361.092	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	11.022.861	12.176.022	1,81
294.122	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	12.291.085	14.134.033	2,11
588.120	DEXIA SA	EUR	3.661.361	2.955.891	0,44
2.582.707	ENEL SPA	EUR	11.120.472	10.292.087	1,53
1.167.000	ENI SPA	EUR	23.050.218	19.255.500	2,87
747.000	E.ON AG	EUR	22.989.679	19.675.980	2,93
2.683.000	FORTIS	EUR	6.859.426	7.525.815	1,12
586.620	FRANCE TELECOM SA	EUR	12.555.794	10.163.192	1,51
242.298	FRESENIUS SE-PFD	EUR	10.154.367	10.772.569	1,60
179.000	FUGRO NV-CVA	EUR	6.107.354	6.757.250	1,01
787.000	GDF SUEZ	EUR	26.634.772	21.886.470	3,26
161.000	HOLCIM LTD	CHF	7.861.921	7.720.568	1,15
836.910	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	5.437.832	5.192.190	0,77
3.005.809	INTESA SANPAOLO	EUR	7.907.956	8.671.759	1,29
4.917.136	INTESA SANPAOLO-RNC	EUR	18.074.351	10.707.064	1,59
867.970	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	8.517.119	10.259.405	1,53
180.600	LINDE AG	EUR	10.611.776	14.787.528	2,20
223.781	MAN AG	EUR	10.172.942	12.196.065	1,82
96.230	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	9.593.422	10.049.299	1,50
343.000	OMV AG	EUR	8.712.402	9.665.740	1,44
1.082.000	PAGESJAUNES GROUPE SA	EUR	9.867.466	8.523.996	1,27
402.020	PEUGEOT SA	EUR	6.831.011	9.469.581	1,41
588.612	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	12.293.325	10.721.568	1,60
1.097.400	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	8.785.773	8.835.167	1,32
456.000	RENAULT SA	EUR	15.132.370	14.683.200	2,19
3.160.000	RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	10.205.914	8.697.900	1,30
146.000	SALZGITTER AG	EUR	9.488.557	9.278.300	1,38
384.100	SANOFI-AVENTIS	EUR	20.652.553	19.327.912	2,88
183.400	SIEMENS AG-REG	EUR	12.878.534	11.968.684	1,78
310.333	SOCIETE GENERALE	EUR	15.016.135	14.551.514	2,17
1.010.440	TELEFONICA SA	EUR	15.148.413	19.319.613	2,88
701.751	TOTAL SA	EUR	33.560.069	28.919.158	4,31
75.363	UNIBAIL RODAMCO	EUR	10.597.172	11.304.450	1,68
8.624.740	UNICREDIT SPA	EUR	21.602.596	19.621.284	2,92
822.000	VINCI SA	EUR	31.184.997	30.270.149	4,50
358.334	VIVENDI SA	EUR	8.167.178	6.876.429	1,02
111.294	VOPAK	EUR	3.638.569	5.811.773	0,87
	Aktien gesamt		672.133.456	661.085.163	98,46
	RECHTE				
836.910	ING GROEP NV	EUR	-	1.380.902	0,21
	Rechte gesamt		-	1.380.902	0,21
	Anlagewertpapiere insgesamt		**672.133.456**	**662.466.065**	**98,67**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
9.326	ACCIONA S.A.	EUR	1.231.730	797.373	3,33
29.782	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	817.407	989.954	4,14
11.652	ALLIANZ SE	EUR	1.116.599	953.367	3,98
51.486	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	596.215	645.892	2,70
127.614	BANCO SANTANDER SA	EUR	1.087.736	1.456.075	6,08
12.494	BASF SE	EUR	495.844	501.759	2,10
7.838	BAYER AG	EUR	375.882	399.660	1,67
31.530	BHP BILLITON PLC	GBP	603.191	640.216	2,68
28.569	BNP PARIBAS	EUR	1.621.819	1.571.294	6,56
15.558	CARREFOUR SA	EUR	495.028	502.757	2,10
17.354	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	479.148	628.649	2,63
29.761	CREDIT SUISSE GROUP AG	CHF	1.061.594	1.026.446	4,29
39.186	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	1.233.902	1.321.352	5,52
13.261	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	746.862	735.853	3,07
16.257	ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	518.882	624.594	2,61
13.180	E.ON AG	EUR	356.209	347.161	1,45
44.066	FIAT SPA	EUR	353.239	433.169	1,81
18.358	FORTUM OYJ	EUR	309.264	310.067	1,30
24.884	FRANCE TELECOM SA	EUR	478.259	431.115	1,80
10.458	FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	357.281	370.318	1,55
118.456	GREENE KING PLC	GBP	551.160	519.637	2,17
9.061	MAN AG	EUR	441.758	493.825	2,06
137.345	NATIXIS	EUR	623.872	487.575	2,04
59.978	OPAP SA	EUR	1.098.305	957.849	4,00
51.182	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	912.563	932.280	3,90
64.575	SANDVIK AB	SEK	447.522	505.547	2,11
17.244	SANOFI-AVENTIS	EUR	784.902	867.718	3,63
16.090	SODEXO	EUR	593.634	601.766	2,51
24.118	TELEFONICA SA	EUR	464.172	461.136	1,93
25.345	TOTAL SA	EUR	1.125.964	1.044.467	4,36
56.174	UNILEVER NV-CVA	EUR	811.821	1.146.230	4,79
5.322	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	119.264	119.984	0,50
3.510	ZURICH FINANCIAL SVCS-PAR 10	CHF	473.986	503.790	2,11
	Aktien gesamt		22.785.014	23.328.875	97,48
	RECHTE				
200.000	FORTIS RIGHT	EUR	-	-	0,00
	Rechte gesamt		-	-	0,00
	Anlagewertpapiere insgesamt		**22.785.014**	**23.328.875**	**97,48**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES INDIA

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
39.800	ABAN OFFSHORE LTD	INR	1.271.761	1.081.013	0,51
67.200	ABB LTD/INDIA	INR	1.004.028	1.067.928	0,51
443.605	ALLCARGO GLOBAL LOGISTICS LTD	INR	1.495.536	1.870.146	0,88
424.122	ALLIED DIGITAL SERVICES LTD	INR	2.128.453	1.902.070	0,90
150.500	BAJAJ AUTO LTD	INR	3.884.614	5.081.965	2,40
112.350	BHARAT HEAVY ELECT	INR	2.392.660	5.425.455	2,57
1.084.934	BHARTI AIRTEL LTD	INR	10.270.751	6.995.583	3,31
820.887	CIPLA LTD/INDIA	INR	3.309.826	5.654.194	2,68
495.600	DLF LTD	INR	3.991.995	3.748.988	1,77
77.803	DR REDDY'S LABORATORIES	INR	1.178.412	1.890.589	0,89
535.461	EMCO LTD	INR	999.160	971.157	0,46
490.530	EVEREST KANTO CYLINDER LTD	INR	2.163.334	1.505.994	0,71
3.048	FINANCIAL TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	78.723	85.118	0,04
335.436	HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	1.591.643	2.426.642	1,15
184.103	HDFC BANK LIMITED	INR	4.422.537	7.020.907	3,32
650.600	HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	1.598.246	1.932.343	0,91
546.344	HINDUSTAN LEVER LT	INR	2.524.862	3.352.939	1,59
110.476	HINDUSTAN ZINC LTD	INR	1.294.497	2.857.806	1,35
441.900	HOUSING DEVELOPMENT & INFRASTRUCTURE LTD	INR	2.572.362	3.090.828	1,46
167.124	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	8.290.717	9.924.065	4,70
634.072	ICICI BANK	INR	8.504.851	11.790.627	5,58
259.400	INDIABULLS REAL ESTATE LTD	INR	671.415	1.148.827	0,54
341.897	INDIAN HOTELS CO LTD	INR	471.738	631.494	0,30
182.213	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	INR	6.918.236	9.345.668	4,42
562.554	IRB INFRAST DEV	INR	1.761.917	2.991.291	1,42
1.195.458	ITC LTD	INR	4.428.252	6.630.573	3,14
78.000	IVRCL INFRASTRUCTURES & PROJECTS LTD	INR	679.598	623.262	0,29
950.743	JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	INR	2.735.091	4.615.644	2,18
153.700	JINDAL STEEL & POWER LTD	INR	2.286.879	2.270.117	1,07
38.941	KALPATARU POWER	INR	614.212	755.152	0,36
289.006	LARSEN & TOUBRO LIMITED	INR	6.951.988	10.036.553	4,75
456.854	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	4.214.479	10.106.714	4,78
189.532	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	6.110.587	6.368.160	3,01
603.374	MAX INDIA LTD	INR	2.416.396	2.891.599	1,37
130.100	OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	3.445.297	3.356.205	1,59
741.585	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	1.659.437	1.601.077	0,76
224.775	RANBAXY LABORATORIES LTD	INR	1.934.892	2.202.534	1,04
124.137	RELIANCE CAPITAL LIMITED	INR	2.880.456	2.223.676	1,05
759.606	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	17.809.854	17.368.957	8,23
70.000	RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	INR	3.587.764	1.578.765	0,75
230.000	SIEMENS INDIA LIMITED	INR	1.423.501	2.606.798	1,23
162.179	STATE BANK OF INDIA	INR	3.843.490	7.809.399	3,70
158.500	STERLITE INDUSTRIES INDIA LTD	INR	2.522.782	2.924.645	1,38
639.049	SUN PHARMA ADVANCED RESEARCH CO LTD	INR	1.150.081	1.123.973	0,53
809.103	SUZLON ENERGY LTD	INR	1.650.294	1.365.622	0,65
126.605	TATA CHEMICALS LTD	INR	709.196	764.451	0,36
391.007	TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	4.490.914	5.780.981	2,74
136.800	TATA MOTORS LTD	INR	1.644.441	1.945.162	0,92
129.492	TATA POWER CO LTD	INR	3.397.041	3.758.137	1,78
363.100	TATA STEEL LTD	INR	3.522.370	4.495.003	2,13
215.748	TEXMACO LTD	INR	604.949	600.409	0,28
820.628	UNITED PHOSPHORUS LTD	INR	3.390.560	2.636.850	1,25
318.126	WIPRO LTD	INR	2.919.981	4.304.420	2,04
	Aktien gesamt		167.817.056	206.538.475	97,73
	INVESTMENTFONDS				
3.500.000	SGAM INDIA INFRASTRUCTURE USD	USD	3.500.000	2.947.000	1,39
	Investmentfonds gesamt		3.500.000	2.947.000	1,39
	Anlagewertpapiere insgesamt		**171.317.056**	**209.485.475**	**99,12**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES JAPAN COREALPHA

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
988.709	AEON CO LTD	JPY	859.943.276	688.141.464	1,00
3.111.958	AJINOMOTO CO INC	JPY	2.512.361.011	2.523.797.938	3,69
11.790.000	ALL NIPPON AIRWAYS CO LTD	JPY	3.098.346.799	2.676.330.000	3,91
3.578	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	2.108.781.486	2.236.250.000	3,27
753.477	DENTSU INC	JPY	1.419.964.511	1.399.960.266	2,04
295.118	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.666.232.633	1.800.219.800	2,63
274.900	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	730.521.541	647.389.500	0,95
420.000	FUJITSU LTD	JPY	185.488.186	215.880.000	0,32
2.982.000	HITACHI LTD	JPY	886.884.974	697.788.000	1,02
925.416	KAO CORP	JPY	1.902.403.201	1.961.881.920	2,86
4.317	KDDI CORPORATION	JPY	2.169.897.788	2.016.039.000	2,94
1.494.634	MARUI CO LTD	JPY	942.556.502	726.392.124	1,06
5.706.000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	JPY	2.136.689.954	1.791.684.000	2,62
9.157.351	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP	JPY	4.993.542.236	4.413.843.182	6,45
5.306.054	MITSUI CHEMICALS	JPY	1.569.886.762	1.151.413.718	1,68
17.455.400	MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	3.811.146.959	2.827.774.800	4,13
165.100	MURATA MFG CO LTD	JPY	680.821.833	678.561.000	0,99
3.259.000	NEC CORP	JPY	1.009.211.423	710.462.000	1,04
83.900	NIKON CORP	JPY	112.284.769	130.884.000	0,19
679.336	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	2.670.992.046	2.547.510.000	3,72
6.346.386	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	4.349.598.742	3.947.452.092	5,76
111.935	NOMURA RESEARCH INSTITUTE IN	JPY	214.697.625	203.945.570	0,30
5.521	NTT DATA CORP	JPY	1.523.194.991	1.352.092.900	1,97
20.583	NTT DOCOMO INC	JPY	2.896.268.570	2.696.373.000	3,94
2.385.200	PANASONIC CORP	JPY	3.062.074.216	2.649.957.200	3,87
722.699	RICOH COMPANY LIMITED	JPY	947.544.303	831.826.549	1,21
145.044	ROHM COMPANY LTD	JPY	848.023.917	823.849.920	1,20
2.649.093	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	5.784.690.465	5.120.696.769	7,47
723.517	SONY CORP	JPY	1.898.386.769	1.682.177.025	2,46
411.500	SUMCO CORP	JPY	621.675.085	607.785.500	0,89
6.000.761	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	2.394.305.784	2.040.258.740	2,98
1.106.700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	4.032.777.768	3.154.095.000	4,61
1.527.000	SUMITOMO TRUST & BANKING CO LTD/THE	JPY	626.361.064	707.001.000	1,03
949.214	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3.536.833.640	3.417.170.400	4,99
1.107.493	T&D HOLDINGS INC	JPY	2.829.469.942	2.214.986.000	3,23
590.006	TOKYO BROADCASTING SYSTEM	JPY	893.792.537	792.968.064	1,16
707.400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	2.461.117.522	2.433.456.000	3,55
4.308	WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.334.850.337	1.382.868.000	2,02
279.099	YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	342.233.576	334.360.602	0,49
	Aktien gesamt		76.065.854.743	68.235.523.043	99,64
	Anlagewertpapiere insgesamt		**76.065.854.743**	**68.235.523.043**	**99,64**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL RESOURCES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
9.964	AGNICO-EAGLE MINES LTD	CAD	540.065	621.893	1,58
69.800	ALAMOS GOLD INC	CAD	466.066	781.918	1,98
568.423	ALBIDON	AUD	1.607.639	20.292	0,05
107.909	ANATOLIA MINERALS DEVELOPMENT	CAD	591.387	246.678	0,63
15.300	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	573.937	653.614	1,66
6.114	ANGLO PLATINIUM LTD	ZAR	981.319	626.845	1,59
9.271	ANTOFAGASTA PLC	GBP	110.915	137.014	0,35
2.823	APACHE CORP	USD	273.093	268.975	0,68
43.918	APEX SILVER MINES LTD	USD	777.632	-	0,00
94.408	AQUARIUS PLATINUM LIMITED	AUD	1.140.370	535.779	1,36
29.775	ARCELORMITTAL	EUR	2.047.908	1.160.035	2,94
65.329	BARRICK GOLD CORP	CAD	2.611.561	2.779.849	7,06
38.587	BHP BILLITON PLC	GBP	1.199.869	1.176.320	2,99
115.037	CALVALLEY PETROLEUM INC - A	CAD	579.191	286.978	0,73
18.055	CAMECO CORP	CAD	781.443	519.257	1,32
342.280	DULUTH METALS LTD	CAD	1.132.485	438.300	1,11
72.576	ELDORADO GOLD CORP	CAD	479.872	967.220	2,45
9.377	ENCANA CORP	USD	615.113	505.233	1,28
12.993	ENERGY RESOURCES OF AUSTRALIA	AUD	232.077	285.196	0,72
93.263	EQUINOX MINERALS CDI	AUD	439.904	349.155	0,89
15.779	EXXON MOBIL	USD	1.248.311	1.184.530	3,01
5.028	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	456.015	392.653	1,00
67.565	FRONTEER DEVELOPMENT GROUP I	CAD	717.096	280.065	0,71
66.009	GOLDCORP INC	CAD	2.254.630	2.759.320	7,00
3.718	HESS CORP	USD	303.204	215.495	0,55
64.058	HUDBAY MINERALS INC	CAD	1.344.918	887.727	2,25
10.315	INTREPID POTASH INC	USD	635.746	313.989	0,80
437.168	IVERNIA INC	CAD	669.593	172.089	0,44
133.809	KAGARA LTD	AUD	678.520	127.381	0,32
95.431	KINROSS GOLD CORP	CAD	1.727.329	1.902.734	4,83
238.584	LARGO RESOURCES LTD	CAD	273.795	37.341	0,09
6.278	MAJOR DRILLING GROUP INTL	CAD	342.019	137.559	0,35
18.034	MARATHON OIL CORP	USD	1.013.366	588.269	1,49
53.023	MIRABELA NICKEL LTD	AUD	380.993	124.248	0,32
8.692	MOSAIC CO	USD	685.018	473.279	1,20
51.886	NEWMONT MINING CORP	USD	2.463.147	2.783.164	7,06
28.615	NEXEN INC	CAD	906.225	673.948	1,71
6.592	NYRSTAR	CAD	77.274	48.146	0,12
114.581	OSISKO MINING CORP	CAD	608.814	834.699	2,12
121.916	PALADIN ENERGY LIMITED	AUD	694.020	459.773	1,17
22.876	PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	540.621	352.062	0,89
4.952	PEABODY ENERGY CORP	USD	254.112	220.166	0,56
118.176	PETAQUILLA MINERAL	CAD	351.749	65.015	0,17
7.240	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	CAD	902.850	809.670	2,06
18.040	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	USD	997.652	1.528.710	3,88
18.126	RIO TINTO PLC	GBP	1.286.667	918.618	2,33
34.053	SILVER STANDARD RESOURCES	CAD	1.242.457	732.579	1,86
17.700	STATOILHYDRO ASA	NOK	572.831	433.246	1,10
136.751	STRATEGIC RCE ACQ	CAD	577.336	1.946	0,00
9.415	SUNCOR ENERGY INC	CAD	473.761	338.466	0,86
4.000	SUNOCO INC	USD	116.113	100.800	0,26
937	SYNGENTA AG	CHF	188.266	248.472	0,63
11.913	THOMPSON CREEK METALS CO INC	CAD	220.179	141.928	0,36
11.135	TOTAL SA	EUR	699.732	688.930	1,75
6.825	TRANSOCEAN LTD	USD	1.014.813	582.787	1,48
173.898	UTS ENERGY CORP	CAD	989.930	341.445	0,87
23.613	VALE SA	USD	767.977	676.985	1,72
9.489	VALERO ENERGY CORP	USD	553.861	150.780	0,38
1.552	VALLOUREC	EUR	363.465	259.573	0,66
99.063	WESTERN AREAS NL	AUD	575.956	472.427	1,20
11.000	WESTERN COPPER CORP	CAD	19.035	17.633	0,04
117.061	WHITEHAVEN COAL LTD	AUD	385.361	448.964	1,14
42.271	XSTRATA PLC	GBP	1.006.324	741.611	1,88

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL RESOURCES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
74.280	YAMANA GOLD INC	CAD	1.033.214	985.702	2,50
	Aktien gesamt		49.796.141	38.015.475	96,49
	Anlagewertpapiere insgesamt		**49.796.141**	**38.015.475**	**96,49**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES LATIN AMERICA

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
15.000	ALFA SAB DE CV	MXN	89.416	94.814	0,85
14.600	AMERICA MOVIL-SERIES L	USD	729.289	706.347	6,36
22.500	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	USD	404.380	476.775	4,29
15.200	BANCO DO BRASIL SA	BRL	159.154	268.886	2,42
22.000	BANCO SANTANDER BRASIL SA	USD	294.873	300.300	2,70
3.000	BANCOLOMBIA SA	USD	83.270	128.700	1,16
34.000	BM&FBOVESPA SA	BRL	166.630	229.682	2,07
20.000	BRADESPAR SA -PREF	BRL	290.475	443.106	3,99
963	BRASIL TELECOM SA	BRL	26.287	15.442	0,14
7.368	CEMEX SAB DE CV	USD	92.100	83.185	0,75
70.000	CEMEX SAB DE CV	MXN	67.490	79.738	0,72
3.500	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	57.606	58.108	0,52
10.071	CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	158.567	218.225	1,96
2.700	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	55.417	108.405	0,98
4.000	CIA PARANAENSE DE ENERGIA	BRL	56.151	77.469	0,70
12.500	COMPANHIA BRASILEIRA DE MEIOS DE PAGAMENTO	BRL	113.996	117.718	1,06
1.450	COMPANHIA DE BEBIDAS-PRF ADR	USD	76.776	142.622	1,28
10.370	COSAN CL A	USD	51.851	76.116	0,69
1.000	CREDICORP LTD	USD	53.467	71.450	0,64
70.677	EMPRESAS ICA S.A.B	MXN	123.982	171.096	1,54
13.000	GERDAU SA	BRL	213.820	201.688	1,82
35.000	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	84.512	99.347	0,89
61.408	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	46.779	144.708	1,30
5.300	GRUPO TELEVISA SA-SPONSORED ADR	USD	96.572	109.021	0,98
5.000	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	MXN	78.404	116.744	1,05
16.400	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	USD	351.727	364.900	3,28
15.070	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	204.111	327.410	2,95
10.450	MARFRIG ALIMENTOS SA	BRL	92.791	122.641	1,10
143.818	MEXICHEM SAB DE CV	MXN	158.310	272.708	2,45
7.400	NATURA COSMETICOS SA	BRL	88.900	142.132	1,28
11.000	NET SERVICOS DE COMUNI-PREF	BRL	92.941	152.144	1,37
500	OGX PETROLEO E GAS PARTICIPACOES SA	BRL	237.574	425.070	3,83
15.000	PDG REALTY SA EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES	BRL	126.063	154.572	1,39
8.693	PERDIGAO SA	BRL	144.910	204.092	1,84
23.750	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	USD	717.804	1.070.174	9,64
3.700	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	CLP	102.538	139.022	1,25
8.000	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	78.297	85.873	0,77
5.700	TENARIS SA	USD	155.928	224.922	2,02
6.800	TERNIUM SA	USD	170.459	213.996	1,93
6.200	USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	155.358	181.731	1,64
34.700	VALE	USD	762.066	850.149	7,66
6.900	VALE SA	USD	160.356	197.823	1,78
4.000	VIVO PARTICIPACOES SA	USD	86.400	122.000	1,10
49.000	WALMART DE MEXICO-SER V	MXN	160.643	201.168	1,81
	Aktien gesamt		7.718.440	9.992.219	89,95
	INVESTMENTFONDS				
10.400	ISHARES MSCI BRAZIL INDEX FUND	USD	489.012	797.368	7,18
4.000	ISHARES MSCI CHILE INVESTABLE MARKET INDEX FUND	USD	195.487	205.600	1,85
	Investmentfonds gesamt		684.499	1.002.968	9,03
	Anlagewertpapiere insgesamt		**8.402.939**	**10.995.187**	**98,98**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
9.723	ACCOR SA	EUR	655.526	520.259	1,67
26.328	ADIDAS AG	EUR	1.325.754	1.507.185	4,83
11.194	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	694.690	528.132	1,69
34.393	BENETEAU	EUR	729.604	506.084	1,62
21.638	BULGARI SPA	EUR	156.194	199.953	0,64
24.500	CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	268.092	175.665	0,56
15.007	CHRISTIAN DIOR	EUR	1.407.006	1.520.826	4,87
84.117	COACH INC	USD	2.471.281	2.923.066	9,37
74.538	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	1.957.449	2.410.798	7,73
9.987	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	482.357	505.597	1,62
63.244	DIAGEO PLC	GBP	837.172	1.063.896	3,41
18.761	ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	826.264	1.088.225	3,49
8.147	HERMES INTL	EUR	925.687	1.158.323	3,71
13.554	JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	609.273	447.423	1,43
6.028	L'OREAL	EUR	607.940	653.963	2,10
40.762	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	1.124.323	1.014.663	3,25
29.341	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	2.729.989	3.055.385	9,79
7.900	MEAD JOHNSON NUTRITION CO	USD	324.615	346.573	1,11
47.593	NIKE INC -CL B	USD	2.590.279	3.088.309	9,91
7.810	NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG	CHF	255.253	232.147	0,74
7.263	PERNOD-RICARD SA	EUR	633.289	619.255	1,98
7.000	PHILLIPS-VAN HEUSEN CORP	USD	257.564	280.000	0,90
13.644	POLO RALPH LAUREN CORP	USD	1.176.617	1.048.541	3,36
1.615	PPR	EUR	236.845	195.429	0,63
1.120	PUMA AG RUDOLF DASSLER SPORT	EUR	382.121	384.730	1,23
9.354	REMY COINTREAU SA	EUR	329.677	470.462	1,51
4.634	SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	411.611	550.508	1,76
5.936	THE SWATCH GROUP AG-BR	CHF	1.427.442	1.494.892	4,79
12.927	TIFFANY & CO	USD	560.100	551.724	1,77
2.320	TOD'S SPA	EUR	80.631	175.306	0,56
9.000	UNDER ARMOUR INC	USD	210.715	230.400	0,74
20.308	VF CORP	USD	1.356.760	1.476.798	4,73
	Aktien gesamt		28.042.120	30.424.517	97,50
	Anlagewertpapiere insgesamt		**28.042.120**	**30.424.517**	**97,50**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROPE EXPANSION

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
150	A P MOELLER - MAERSK A/S - B	DKK	788.127	729.657	0,89
13.779	ADIDAS AG	EUR	378.046	525.393	0,64
12.800	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	439.520	425.472	0,52
12.000	ANDRITZ AG	EUR	416.522	480.960	0,58
26.800	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	883.600	762.575	0,93
43.174	ARCELORMITTAL	EUR	1.802.723	1.120.365	1,36
110.878	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1.335.682	1.390.965	1,69
347.816	BANCO SANTANDER SA	EUR	3.574.537	3.968.580	4,83
199.649	BANK OF CYPRUS LTD	EUR	1.226.690	948.333	1,15
388.800	BARCLAYS PLC	GBP	1.595.306	1.242.519	1,51
42.800	BAYER AG	EUR	1.906.227	2.182.372	2,65
101.932	BHP BILLITON PLC	GBP	2.025.039	2.069.728	2,51
524.600	BP PLC	GBP	3.518.264	3.295.094	4,00
76.800	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	1.619.465	1.550.608	1,88
26.377	BUREAU VERITAS SA	EUR	942.564	877.563	1,07
32.507	CAIRN ENERGY PLC	GBP	1.117.962	1.094.464	1,33
8.000	CARLSBERG	DKK	378.587	381.894	0,46
20.000	CARREFOUR SA	EUR	712.384	646.300	0,79
12.820	CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	849.670	733.048	0,89
80.000	CLARIANT AG	CHF	530.776	558.201	0,68
26.188	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	947.897	883.059	1,07
72.800	ENI SPA	EUR	1.214.292	1.201.200	1,46
12.800	GEMALTO NV	EUR	404.543	378.368	0,46
238.776	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	3.287.235	3.280.951	3,99
5.895	GROUPE DANONE	EUR	280.398	234.680	0,29
643.761	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.765.631	4.975.284	6,05
22.037	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	555.363	425.901	0,52
188.800	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	2.123.551	1.171.315	1,42
209.807	INTERNATIONAL PERSONAL FINAN	GBP	335.363	456.401	0,55
16.580	MERCK KGAA	EUR	1.122.738	1.041.390	1,27
20.000	METSO OYJ	EUR	350.540	428.400	0,52
46.880	NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	910.586	918.848	1,12
118.800	NESTLE SA	CHF	3.485.460	3.741.211	4,54
158.158	NOKIA OYJ	EUR	2.377.006	1.387.046	1,68
106.391	NOVARTIS AG-REG	CHF	3.396.314	3.934.004	4,79
287.920	OLD MUTUAL PLC	GBP	197.305	357.225	0,43
400.000	PIRELLI & C SPA	EUR	168.456	168.400	0,20
108.800	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	823.312	875.949	1,06
28.000	REPSOL SA-AKT	EUR	414.861	512.400	0,62
20.247	RIO TINTO PLC	GBP	1.118.382	683.458	0,83
108.000	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	2.383.230	2.137.320	2,60
30.405	SAIPEM	EUR	413.702	651.275	0,79
52.448	SES	EUR	764.933	742.926	0,90
33.088	SIEMENS AG-REG	EUR	1.864.699	2.159.323	2,62
6.800	SOCIETE BIC SA	EUR	319.766	316.506	0,38
170.600	SONGA OFFSHORE SE	NOK	715.304	570.281	0,69
68.000	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1.015.591	1.103.105	1,34
32.000	SUBSEA 7	NOK	320.204	353.937	0,43
2.800	SYNGENTA AG	CHF	448.907	494.555	0,60
178.880	TELEFONICA SA	EUR	3.213.827	3.420.186	4,15
120.800	TELENOR A/S	NOK	1.046.973	1.094.537	1,33
88.000	TELE2 AB-B SHS	SEK	865.744	895.662	1,09
70.992	TOTAL SA	EUR	3.172.489	2.925.580	3,55
780.888	UNICREDIT SPA	EUR	2.212.017	1.776.520	2,16
40.524	UNILEVER NV-CVA	EUR	791.391	826.892	1,00
3.636	VALLOUREC	EUR	470.775	405.050	0,49
15.456	VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	544.745	542.969	0,66
2.288.000	VODAFONE GROUP PLC	GBP	3.854.828	3.428.999	4,17
58.470	XSTRATA PLC	GBP	738.501	683.258	0,83
	Aktien gesamt		79.478.550	76.568.462	93,01
	RECHTE				
132.800	ING GROEP NV	EUR	-	219.120	0,27
	Rechte gesamt		-	219.120	0,27

TEILFONDS EQUITIES EUROPE EXPANSION

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	INVESTMENTFONDS				
200	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	1.166.404	1.190.962	1,45
	Investmentfonds gesamt		1.166.404	1.190.962	1,45
	Anlagewertpapiere insgesamt		**80.644.954**	**77.978.544**	**94,73**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
41.046	ABB LTD-REG	CHF	580.776	500.926	0,59
5.891	ABENGOA SA	EUR	105.182	113.696	0,13
5.451	ACCIONA S.A.	EUR	633.887	466.061	0,55
60.488	AIR FRANCE-KLM	EUR	529.621	638.753	0,75
4.663	ALSTOM	EUR	221.096	217.436	0,26
71.324	ASTRAZENECA PLC	GBP	2.157.767	2.118.357	2,49
34.131	BASF SE	EUR	1.072.370	1.370.701	1,61
46.505	BAYER AG	EUR	1.956.784	2.371.290	2,79
47.448	BHP BILLITON PLC	GBP	884.835	963.431	1,13
690.641	BP PLC	GBP	4.113.944	4.338.022	5,10
43.639	BUREAU VERITAS SA	EUR	1.519.040	1.451.870	1,71
10.455	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	332.878	425.832	0,50
34.937	CLIMATE EXCHANGE PLC	GBP	444.929	293.306	0,35
37.276	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	1.051.883	1.350.323	1,59
9.286	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	270.194	313.124	0,37
19.613	DALDRUP & SOEHNE AG	EUR	456.643	379.708	0,45
187.859	DERICHEBOURG	EUR	525.950	531.641	0,63
44.932	DEUTSCHE LUFTHANSA N	EUR	481.182	477.627	0,56
169.506	DIAGEO PLC	GBP	1.802.042	1.899.253	2,24
45.793	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	1.573.254	1.587.643	1,87
217.750	EDP RENOVAVEIS	EUR	1.416.366	1.424.738	1,68
31.776	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1.479.798	1.112.160	1,31
85.799	FRANCE TELECOM SA	EUR	1.422.275	1.486.468	1,75
44.398	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	689.025	563.855	0,66
105.691	GDF SUEZ	EUR	3.352.472	2.939.267	3,46
237.928	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	3.156.743	3.269.299	3,85
45.812	GROUPE DANONE	EUR	1.733.357	1.823.776	2,15
657.037	HANSEN TRANSMISSIONS INT	GBP	1.206.966	757.733	0,89
514.987	IBERDROLA RENOVABLES	EUR	1.658.045	1.642.809	1,93
133.682	INTERTEK GROUP PLC	GBP	1.630.786	1.700.982	2,00
8.747	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	258.358	286.552	0,34
14.186	LAFARGE SA	EUR	702.776	776.400	0,91
99.803	NATIONAL GRID PLC	GBP	766.717	720.593	0,85
91.535	NESTLE SA	CHF	2.604.312	2.882.591	3,39
14.219	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	842.888	959.162	1,13
27.858	OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"	EUR	1.111.571	835.740	0,98
88.452	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	1.570.427	1.611.153	1,90
29.540	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	946.665	1.075.256	1,27
166.949	RENEWABLE ENERGY CORP AS	NOK	1.079.036	705.330	0,83
14.340	REPSOL SA-AKT	EUR	286.282	262.422	0,31
34.225	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	3.528.158	3.729.633	4,39
26.689	ROTH & RAU AG	EUR	601.053	719.535	0,85
208.849	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	4.193.504	4.133.121	4,86
21.829	SAFT GROUPE SA	EUR	495.098	694.817	0,82
6.549	SAFT GROUPE SA	EUR	137.534	208.455	0,25
37.138	SCHMACK BIOGAS AG	EUR	205.931	25.997	0,03
16.407	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	971.394	1.195.906	1,41
88.811	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	1.380.784	1.084.411	1,28
2.073	SGS SA	CHF	1.802.830	1.770.925	2,08
9.504	SIEMENS AG-REG	EUR	472.576	620.231	0,73
39.059	SMITHS GROUP PLC	GBP	411.225	407.327	0,48
508.692	SNAM RETE GAS	EUR	1.608.300	1.700.303	2,00
53.108	SOLARWORLD AG	EUR	1.055.471	800.338	0,94
148.430	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	1.817.570	2.198.990	2,59
82.799	UNILEVER PLC	GBP	1.503.161	1.614.707	1,90
7.084	VALLOUREC	EUR	585.400	789.158	0,93
165.499	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4.365.529	3.731.174	4,39
15.849	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	813.572	741.140	0,87
29.753	VINCI SA	EUR	1.076.183	1.095.654	1,29
5.445	WACKER CHEMIE AG	EUR	489.985	596.990	0,70
	Aktien gesamt		76.144.380	76.504.098	90,05

TEILFONDS EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	INVESTMENTFONDS				
500	SGAM INVEST LIQUIDITES EURO	EUR	2.974.219	2.977.405	3,50
	Investmentfonds gesamt		2.974.219	2.977.405	3,50
	Anlagewertpapiere insgesamt		**79.118.599**	**79.481.503**	**93,55**

TEILFONDS EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
92	ABENGOA SA	EUR	2.676	2.666	1,40
163	AQUA AMERICA INC	USD	2.797	2.660	1,40
58	BALDOR ELECTRIC CO	USD	1.441	1.494	0,79
1.107	BP PLC	GBP	11.581	10.439	5,48
35	BUREAU VERITAS SA	EUR	1.737	1.748	0,92
37	CENTROTHERM PHOTOVOLTAICS AG	EUR	1.801	2.263	1,19
108	CREE INC	USD	3.862	5.166	2,72
175	DUKE ENERGY CORP	USD	2.777	2.919	1,54
83	EDF ENERGIES NOUVELLES SA	EUR	4.047	4.320	2,27
260	EDP RENOVAVEIS	EUR	2.409	2.554	1,34
64	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	4.438	3.363	1,77
242	EXIDE TECHNOLOGIES	USD	1.743	1.815	0,95
9	FIRST SOLAR INC	USD	1.403	1.072	0,56
58	FPL GROUP INC	USD	2.963	3.014	1,59
71	GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	1.735	1.354	0,71
97	GDF SUEZ	EUR	5.219	4.050	2,13
117	GENERAL ELECTRIC CO	USD	2.844	1.874	0,99
2.000	GS YUASA CORP	JPY	9.520	14.117	7,42
1.535	HANSEN TRANSMISSIONS INT	GBP	3.155	2.658	1,40
44	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	2.130	1.693	0,89
941	IBERDROLA RENOVABLES	EUR	4.742	4.507	2,37
37	INTERSEROH AG	EUR	2.541	2.766	1,46
150	INTERTEK GROUP PLC	GBP	2.867	2.866	1,51
87	JOHNSON CONTROLS INC	USD	2.509	2.353	1,24
150	JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	4.578	3.648	1,92
28	MAYR-MELNHOF KARTON AG	EUR	2.946	2.787	1,47
110	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	3.360	1.324	0,70
110	NALCO HOLDING CO	USD	2.433	2.691	1,42
55	NOVOZYMES A/S-B SHARES	DKK	5.626	5.570	2,93
74	OEST ELEKTRIZITÄTSWIRTSCHAFT CL "A"	EUR	4.261	3.333	1,75
37	ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	1.633	1.523	0,80
386	RENEWABLE ENERGY CORP AS	NOK	5.179	2.448	1,29
60	SAFT GROUPE SA	EUR	2.423	2.867	1,51
76	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	8.794	8.317	4,37
186	SEVERN TRENT PLC	GBP	4.088	3.205	1,69
2	SGS SA	CHF	2.381	2.565	1,35
184	SOLARWORLD AG	EUR	5.707	4.163	2,19
147	SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	EUR	2.559	3.270	1,72
81	SUNTECH POWER HOLDINGS CO LTD	USD	988	1.211	0,64
235	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	12.027	7.954	4,18
39	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	2.927	2.738	1,44
16	WACKER CHEMIE AG	EUR	2.808	2.634	1,39
	Aktien gesamt		157.655	145.979	76,80
	Anlagewertpapiere insgesamt		**157.655**	**145.979**	**76,80**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS EQUITIES MENA

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
690.942	ABU DHABI NATIONAL HOTELS	AED	1.150.649	662.142	1,63
2.212.356	ALDAR PROPERTIES	AED	4.055.342	2.987.468	7,36
5.659	ALMARAI CO LTD	USD	235.934	248.218	0,61
1.210.123	ARABTEC HOLDING CO	AED	1.061.623	912.591	2,24
40.152	BANK MUSCAT	OMR	83.123	85.615	0,21
99.379	COMMERCIAL BANK OF QATAR	QAR	2.042.582	1.836.734	4,52
10.740	CRÉDIT SUISSE CERTIFICAT SAVOLA	USD	84.448	90.208	0,22
94.834	DOHA BANK QSC	QAR	1.595.809	1.247.487	3,07
2.686.375	DRAKE & SCULL INTERNATIONAL	AED	713.441	665.541	1,64
108.565	EGYPTIAN INTERNATIONAL PHARM	EGP	641.914	676.521	1,66
306.522	EPICURE QATAR EQUITY OPPORTU	USD	246.565	208.435	0,51
71.932	FIRST GULF BANK	AED	382.043	330.960	0,81
448.710	GALFAR ENGINEERING & CONTRACTING SAOG	OMR	751.350	695.729	1,71
100.783	GULF INTERNATIONAL SERVICES	QAR	890.222	880.138	2,16
40.958	INDUSTRIES QATAR	QAR	1.143.059	1.328.389	3,27
473.747	KUWAIT INVESTMENT PROJECTS CO HOLDINGS	KWD	822.501	806.169	1,98
468.648	MABANEE CO SAKC	KWD	1.073.930	1.151.019	2,83
126.578	NATIONAL BANK OF ABU DHABI PJSC	AED	463.817	416.975	1,03
235.968	NATIONAL SOCIETE GENERAL	EGP	1.273.947	1.224.928	3,01
132.748	OMAN TELECOMMUNICATIONS CO	OMR	480.036	445.097	1,09
18.624	POULINA GROUP	TND	95.236	101.843	0,25
96.997	QATAR ELECTRICITY & WATER	QAR	2.822.079	2.621.137	6,46
10.500	QATAR FUEL COMPANY	QAR	501.886	467.422	1,15
10.306	QATAR NATIONAL BANK SAQ	QAR	452.788	445.483	1,10
109.432	QATAR NATL NAVIG.&TRANSPORT	QAR	2.632.216	2.034.555	5,00
214.719	SIDI KERIR PETROCHEMICALS CO	EGP	427.815	399.285	0,98
538.205	SOROUH REAL ESTATE CO	AED	552.368	410.273	1,01
1.301.814	UNION NATIONAL BANK	AED	1.803.318	1.180.212	2,90
4.107.329	UNION PROPERTIES	AED	1.179.403	928.120	2,28
	Aktien gesamt		29.659.444	25.488.694	62,69
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
77.361	HSBC BANK PLC 0% 18/06/2012	USD	276.479	283.915	0,70
148.710	HSBC BANK PLC 0% 18/06/2012	USD	203.508	188.862	0,46
14.110	MORGAN STANLEY BV 0% 18/10/2010	USD	140.584	145.225	0,36
174.157	MORGAN STANLEY BV 0% 20/09/2010	USD	1.043.840	1.065.742	2,62
54.630	MORGAN STANLEY BV 0% 30/09/2010	USD	798.393	801.165	1,97
11.312	MORGAN STANLEY BV 0% 30/09/2010	USD	157.255	155.337	0,38
	Schuldverschreibungen gesamt		2.620.059	2.640.246	6,49
	WARRANTS				
248.605	DEUTSCHE BANK AG ALINMA BANK 10/01/2012	USD	858.565	894.893	2,20
12.138	DEUTSCHE BANK FINANCE NV ETIHAD ETISALAT CO 10/01/2012	USD	119.736	137.875	0,34
25.563	DEUTSCHE BANK LONDON SAMBA FINANCIAL GROUP 01/10/2012	USD	297.433	374.889	0,92
92.075	DEUTSCHE BANK LONDON SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP 01/10/2012	USD	1.870.389	2.007.049	4,94
26.062	HSBC BANK PLC CERTIFICATE SAVOLA 0% 16/03/2012	USD	173.963	218.900	0,54
21.702	HSBC BANK PLC SAMBA FINANCIAL GROUP 0% 05/09/2011	USD	282.799	318.266	0,78
61.623	HSBC BK CERTIFICATE ALHOKAIR 05/09/2011	USD	467.941	604.671	1,49
9.557	HSBC CERTIFICAT ALMARAI EQUITY 07/11/2011	USD	392.358	419.195	1,03
	Warrants gesamt		4.463.184	4.975.738	12,24
	STRUKTURIERTE ANLEIHEN				
61.931	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	1.028.819	1.011.444	2,48
83.103	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	693.086	815.442	2,01
75.073	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	381.115	459.404	1,13
14.212	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	243.156	309.793	0,76
19.640	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	299.249	297.191	0,73
22.747	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	225.541	258.382	0,64
5.456	CREDIT SUISSE STRUCTURED PRODUCT	USD	234.486	239.314	0,59
	Strukturierte Anheilen gesamt		3.105.452	3.390.970	8,34

TEILFONDS EQUITIES MENA

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)				
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
1.134.557	TAMWEEL PJSC	AED	1.832.432	152.897	0,38
	Aktien gesamt		1.832.432	152.897	0,38
	Anlagewertpapiere insgesamt		**41.680.571**	**36.648.545**	**90,14**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS MONEY MARKET (USD)

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
2.000.000	ABN AMRO BANK NV 0.77% 27/01/2010	EUR	2.997.701	3.006.162	1,10
4.000.000	ABN AMRO 07/01/2010	EUR	5.840.156	5.839.684	2,14
3.000.000	AGENCE CENTRALE DE SECURITE 0.365% 09/12/2009	EUR	4.402.590	4.410.887	1,62
3.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 0.67% 23/02/2010	EUR	4.449.931	4.455.918	1,64
2.000.000	BANCO DI BRESCIA SPA 0.45% 04/01/2010	EUR	2.919.969	2.916.598	1,07
2.000.000	BANCO POPOLARE SC 0.745% 25/10/2010	EUR	2.994.076	2.993.757	1,10
4.000.000	BANESTO 19/01/2010	EUR	5.968.022	5.942.514	2,18
2.000.000	BANK OF SCOTLAND PLC 0.645% 04/01/2010	EUR	2.918.485	2.916.078	1,07
3.000.000	BANK OF SCOTLAND 0% 23/12/2009	EUR	4.389.627	4.394.810	1,61
1.000.000	BANK OF TOKYO-MITSUB 0.48% 27/01/2010	EUR	1.499.960	1.503.758	0,55
5.000.000	BANK OF TOKYO-MITSUB 0.49% 25/01/2010	EUR	7.490.167	7.487.250	2,74
3.000.000	BANQUE SOFINCO 0.5% 13/11/2010	EUR	4.421.600	4.412.228	1,62
3.000.000	BCP FINANCE 11/01/2010	EUR	4.395.727	4.413.402	1,62
1.000.000	BMW FINANCE NV 0.55% 29/01/2010	EUR	1.479.970	1.485.784	0,55
4.000.000	BMW FINANCE 14/12/2009	EUR	5.972.847	5.973.415	2,19
2.000.000	BNP PARIBAS 0.36% 09/12/2009	EUR	2.864.593	2.866.600	1,05
3.000.000	CALYON 05/01/2010	EUR	4.363.989	4.376.248	1,61
1.000.000	CALYON 09/12/2009	EUR	1.432.333	1.433.303	0,53
5.000.000	CCCI 04/01/2010	EUR	7.263.316	7.323.024	2,69
4.000.000	CREDIT FONCIER DE FRANCE 0.435% 08/01/2010	EUR	5.892.450	5.892.167	2,16
3.000.000	CXG 17/12/09	EUR	4.375.568	4.379.344	1,61
5.000.000	DEXIA CREDIT LOCAL 0.475% 22/01/2010	EUR	7.462.441	7.462.981	2,74
2.000.000	DEXIA CREDIT LOCAL 0.48% 27/01/2010	EUR	2.999.920	3.007.515	1,10
3.000.000	DEXIA CREDIT LOCAL 0.48% 29/01/2010	EUR	4.440.703	4.462.650	1,64
5.000.000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 0.77% 22/01/2010	EUR	7.456.827	7.459.870	2,74
4.000.000	ING BANK NV 0.52% 10/12/2009	EUR	5.798.179	5.767.734	2,12
4.000.000	KBC GROEP NV 0.65% 28/01/2010	EUR	5.966.689	6.006.622	2,20
4.000.000	LA BANQUE POSTALE 0.35% 14/12/2009	EUR	5.827.444	5.823.321	2,14
4.000.000	LANDESBANK BADEN WURTTEMBERG 0.52% 29/01/2010	EUR	5.897.648	5.912.249	2,17
3.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.68% 22/12/2009	EUR	4.416.750	4.400.400	1,62
5.000.000	LLYODS TSB BANK PLC	EUR	7.492.644	7.478.377	2,75
5.000.000	NATIONWIDE BUILDING 0.73% 16/12/2009	EUR	7.301.776	7.278.438	2,67
4.000.000	NATIONWIDE BUILDING 0.75% 15/12/2009	EUR	5.833.940	5.835.222	2,14
2.000.000	NATIXIS 0.47% 09/12/2009	EUR	2.863.798	2.866.538	1,05
5.000.000	NORDEA BANK AB 0.42% 03/12/2009	EUR	7.111.533	7.106.917	2,61
3.000.000	NORDEA BANK AB 0.43% 03/12/2009	EUR	4.286.391	4.303.749	1,58
3.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.55% 17/05/2010	USD	2.991.727	2.992.413	1,10
3.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 21/01/2010	EUR	4.477.857	4.475.298	1,64
1.000.000	SG 03/12/2009	EUR	1.428.941	1.434.584	0,53
2.000.000	SG 0.72% 19/05/2010	EUR	2.982.961	2.974.807	1,09
4.000.000	SG 0.75% 22/02/2010	EUR	5.975.698	5.960.620	2,19
4.000.000	SNS BANK NV 0.65% 18/02/2010	EUR	5.981.464	5.977.883	2,19
2.000.000	SOCIETE GENERALE 27/05/2010	EUR	2.995.088	2.996.023	1,10
5.000.000	SOCIETE GENERALE 01/03/2010	EUR	7.476.974	7.427.432	2,73
2.000.000	SOCIETE GENERALE 01/06/2010	EUR	2.982.232	2.971.055	1,09
3.000.000	SOCIETE GENERALE 02/03/2010	EUR	4.497.192	4.505.414	1,65
2.000.000	SOCIETE GENERALE 0.47% 21/01/2010	EUR	2.985.314	2.983.573	1,10
1.000.000	SWEDISH HOUSING FINANCE CORP 10/12/2009	EUR	1.449.526	1.441.932	0,53
3.000.000	UNICREDIT SPA 0.54% 19/02/2010	EUR	4.446.014	4.455.961	1,64
6.000.000	UNION FIN GRAINS 15/12/2009	EUR	8.959.819	8.960.161	3,28
	Geldmarktinstrumente gesamt		233.120.567	233.152.670	85,58
	Anlagewertpapiere insgesamt		**233.120.567**	**233.152.670**	**85,58**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS MONEY MARKET (EURO)

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
24.000.000	BANCO DE SABADELL SA 1.46% 20/04/2011	EUR	24.000.000	24.000.000	0,71
8.000.000	BANK OF MONTREAL 1.466% 07/05/2010	EUR	8.034.320	8.034.320	0,24
20.000.000	BANKINTER SA 03/03/2010	EUR	19.904.428	19.951.950	0,59
52.000.000	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.416% 26/11/2011	EUR	52.000.000	52.000.000	1,55
30.000.000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 1.037% 21/05/2011	EUR	30.000.000	30.000.000	0,89
8.600.000	CALYON 06/05/2010	EUR	8.585.351	8.589.537	0,26
38.000.000	CREDIT FONCIER DE FRANCE 1.957% 09/03/2011	EUR	38.000.000	38.000.000	1,13
30.000.000	DEXIA CREDIT LOCAL 1.253% 11/04/2011	EUR	30.000.000	30.000.000	0,89
50.000.000	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 1.544 % 21/05/2010	EUR	50.000.000	50.000.000	1,49
32.000.000	LA CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA 1.455% 21/04/2011	EUR	32.000.000	32.000.000	0,95
52.000.000	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GIROZENTRALE 1.62% 01/04/2011	EUR	52.000.000	52.000.000	1,55
3.146.547	PROVINCE OF QUEBEC CANADA 5.5% 05/02/2010	EUR	3.201.864	3.201.864	0,10
80.000.000	RABOBANK NEDERLAND NV 1.302% 22/03/2011	EUR	80.000.000	79.999.999	2,38
4.000.000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.84% 18/10/2010	EUR	4.041.080	4.041.080	0,12
	Schuldverschreibungen gesamt		431.767.043	431.818.750	12,85
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
50.000.000	ABBEY NATIONAL 14/12/2009	EUR	49.955.803	49.994.172	1,49
20.000.000	ABN AMRO 07/01/2010	EUR	19.962.249	19.985.228	0,59
6.000.000	ABN AMRO 11/01/2010	EUR	5.961.400	5.991.654	0,18
30.000.000	ABN AMRO 15/04/2010	EUR	29.832.589	29.876.742	0,89
30.000.000	ABN AMRO 18/01/2010	EUR	29.812.084	29.952.516	0,89
10.000.000	AIR LIQUIDE SA 0.4% 07/12/2009	EUR	9.989.899	9.999.445	0,30
19.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 0.665 % 12/02/2010	EUR	18.967.765	18.974.773	0,56
20.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.22% 22/01/2010	EUR	19.876.062	19.965.648	0,59
30.000.000	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 18/02/2010	EUR	29.832.276	29.928.900	0,89
30.000.000	BANCA MONTE 15/02/2010	EUR	29.830.464	29.931.639	0,89
25.000.000	BANCA REGIONALE EUROPEA 07/01/2010	EUR	24.968.734	24.987.765	0,74
50.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 08/12/2009	EUR	49.952.018	49.996.836	1,49
10.000.000	BANCO DE SABADELL SA 15/02/2010	EUR	9.981.495	9.985.236	0,30
50.000.000	BANCO DI BRESCIA SPA 0.49% 17/12/2009	EUR	49.938.146	49.989.804	1,49
10.000.000	BANCO DI BRESCIA SPA 0.5% 06/01/2010	EUR	9.987.239	9.995.145	0,30
20.000.000	BANCO DI BRESCIA 16/04/2010	EUR	19.917.431	19.938.754	0,59
30.000.000	BANCO POPULAR ESPANOL 15/02/2010	EUR	29.811.566	29.923.608	0,89
20.000.000	BANCO POPULAR 04/01/2010	EUR	19.962.471	19.986.825	0,59
30.000.000	BANCO POPULAR 11/02/2010	EUR	29.815.607	29.928.848	0,89
20.000.000	BANK OF AMERICA CORP 01/03/2010	EUR	19.970.045	19.970.378	0,59
18.500.000	BANK OF SCOTLAND PLC 0.645% 04/01/2010	EUR	18.468.895	18.489.080	0,55
30.000.000	BANK OF SCOTLAND 10/02/2010	EUR	29.956.364	29.966.798	0,89
40.000.000	BANK OF TOKYO-MITSUB 0.48% 27/01/2010	EUR	39.950.993	39.970.170	1,19
40.000.000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.42% 16/12/2009	EUR	39.957.578	39.993.474	1,19
10.000.000	BANQUE POPULAIRE 0.50% 26/02/2010	EUR	9.987.793	9.988.070	0,30
10.000.000	BANQUE POPULAIRE 0.50% 26/02/2010	EUR	9.987.793	9.988.070	0,30
50.000.000	BANQUE SOFINCO 29/01/2010	EUR	49.937.467	49.960.577	1,49
29.000.000	BARCLAYS BANK PLC 11/01/2010	EUR	28.828.152	28.962.844	0,86
10.000.000	BARCLAYS BANK PLC 25/02/2010	EUR	9.958.264	9.980.720	0,30
50.000.000	BAYER HYPO 06/01/2010	EUR	49.924.725	49.971.363	1,49
50.000.000	BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG 0.62% 04/01/2010	EUR	49.918.328	49.971.630	1,49
15.000.000	BAYERISCHE LANDESBANK 10/12/2009	EUR	14.981.066	14.998.335	0,45
65.000.000	BAYERISCHE LANDESBANK 11/12/2009	EUR	64.911.395	64.991.237	1,93
20.000.000	BBV 25/02/2010	EUR	19.934.791	19.969.876	0,59
30.000.000	BCP FINANCE 27/05/2010	EUR	29.849.921	29.854.067	0,89
10.000.000	BCP FINANCE 28/05/2010	EUR	9.949.539	9.950.103	0,30
50.000.000	BFCM 0.48% 16/02/2010	EUR	49.939.379	49.949.922	1,49
10.000.000	BMW FINANCE NV 0.55% 29/01/2010	EUR	9.985.964	9.991.151	0,30
11.500.000	BPCE 04/01/2010	EUR	11.487.402	11.495.577	0,34
10.000.000	CA ILE DE FRANCE 0.415% 31/12/2009	EUR	9.989.291	9.996.661	0,30
20.000.000	CA ILE DE FRANCE 0.49% 01/02/2010	EUR	19.974.444	19.983.416	0,59
30.000.000	CAISSE FEDER CREDIT MUTUEL MAIN 10/03/2010	EUR	29.946.097	29.955.979	0,89
16.000.000	CAIXA D ESTALVIS DE CATALUNYA 0.97% 04/01/2010	EUR	15.959.149	15.985.810	0,48
30.000.000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 10/05/2010	EUR	29.885.175	29.899.685	0,89
40.000.000	CAIXA 05/05/2010	EUR	39.841.751	39.865.357	1,19
19.000.000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 25/01/2010	EUR	18.876.626	18.964.182	0,56
30.000.000	CALYON 05/01/2010	EUR	29.969.365	29.988.678	0,89
7.000.000	CITIBANK LONDRES 02/06/2010	EUR	6.970.399	6.970.399	0,21
15.000.000	CITIBANK 18/05/2010	EUR	14.938.786	14.943.521	0,44
20.000.000	COFIDIS SA 0.52% 01/03/2010	EUR	19.974.034	19.974.322	0,59

TEILFONDS MONEY MARKET (EURO)

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
30.000.000	CRCAM MORBIHAN 0.48% 17/02/2010	EUR	29.963.245	29.969.238	0,89
20.000.000	CREDIT FONCIER DE FRANCE 0.485% 12/01/2010	EUR	19.975.242	19.988.966	0,59
59.500.000	ENEL 15/01/2010	EUR	59.386.177	59.445.563	1,77
25.000.000	ERSTE GROUP BANK AG 23/12/2009	EUR	24.965.922	24.992.136	0,74
2.500.000	FORTIS BANK 08/02/2010	EUR	2.495.425	2.496.465	0,07
30.000.000	FORTIS 05/01/2010	EUR	29.957.510	29.984.297	0,89
25.400.000	ING BANK NV 0.56% 23/12/2009	EUR	25.364.096	25.391.714	0,76
46.200.000	ING BANK NV 0.68% 09/02/2010	EUR	46.119.854	46.139.890	1,37
15.000.000	ING BANK NV 0.97% 12/05/2010	EUR	14.927.201	14.935.245	0,44
10.000.000	ING 08/02/2010	EUR	9.982.276	9.987.178	0,30
30.000.000	KBC GROEP NV 0.65% 28/01/2010	EUR	29.950.249	29.969.176	0,89
19.600.000	KBC GROEP NV 0.66% 23/12/2009	EUR	19.567.355	19.592.467	0,58
10.000.000	KBC GROEP NV 0.7% 11/12/2009	EUR	9.982.337	9.998.253	0,30
30.000.000	KBC GROEP NV 1.115% 27/01/2010	EUR	29.830.002	29.948.262	0,89
30.000.000	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 0.75 % 25/02/2010	EUR	29.942.610	29.946.977	0,89
15.000.000	LANDESBANK 10/12/2009	EUR	14.981.066	14.998.335	0,45
30.000.000	LANDESBANK BADEN WURTTEMBERG 0.52% 29/01/2010	EUR	29.960.618	29.974.900	0,89
60.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.68% 22/12/2009	EUR	60.000.000	60.000.000	1,79
15.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.685% 17/12/2009	EUR	15.000.000	15.000.000	0,45
20.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 07/01/2010	EUR	19.968.361	19.987.620	0,59
30.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 0.98% 22/09/2009	EUR	30.000.000	30.000.000	0,89
10.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 12/01/2010	EUR	9.984.435	9.993.064	0,30
20.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 18/01/2010	EUR	20.001.022	20.000.260	0,60
10.000.000	NATEXIS 03/02/2010	EUR	9.984.690	9.989.516	0,30
30.000.000	NATIONWIDE BUILDING 0.73% 16/12/2009	EUR	29.944.744	29.991.499	0,89
75.000.000	NATIONWIDE BUILDING 0.75% 15/12/2009	EUR	74.858.081	74.979.727	2,24
30.000.000	NOMURA LONDON 24/05/2010	EUR	29.840.090	29.847.998	0,89
30.000.000	NOMURA LONDON 25/05/2010	EUR	29.886.680	29.891.661	0,89
50.000.000	NORDEA BANK AB 0.42% 03/12/2009	EUR	49.947.555	49.999.417	1,49
50.000.000	NORDEA BANK AB 0.43% 03/12/2009	EUR	49.945.712	49.999.403	1,49
40.000.000	NORDEA BANK AB 0.43% 07/12/2009	EUR	39.956.569	39.997.614	1,19
10.000.000	NORDEA BANK AB 0.49% 02/03/2010	EUR	9.987.765	9.987.765	0,30
10.000.000	POHJOLA BANK PLC 01/03/2010	EUR	9.987.377	9.987.655	0,30
15.000.000	RBS 0% 18/01/2010	EUR	14.911.113	14.977.418	0,45
40.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	EUR	39.783.973	39.860.358	1,19
20.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 03/02/2010	EUR	19.974.477	19.982.522	0,59
30.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 06/05/2010	EUR	29.834.996	29.858.698	0,89
20.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.74% 02/03/2010	EUR	19.963.068	19.963.068	0,59
15.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 0.93% 17/05/2010	EUR	14.930.189	14.935.974	0,44
12.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 1.08% 06/04/2010	EUR	11.934.480	11.955.246	0,36
25.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 1.17% 19/02/2010	EUR	24.851.389	24.936.194	0,74
5.500.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 12/02/2010	EUR	5.492.280	5.493.958	0,16
10.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 13/05/2010	EUR	9.947.983	9.953.443	0,30
10.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 15/02/2010	EUR	9.984.358	9.987.520	0,30
15.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 17/05/2010	EUR	14.921.228	14.927.756	0,44
10.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 26/02/2010	EUR	9.981.944	9.982.354	0,30
10.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 26/02/2010	EUR	9.977.562	9.978.072	0,30
30.000.000	SANTANDER 08/04/2010	EUR	29.870.883	29.909.902	0,89
30.000.000	SG 0.85% 17/05/2010	EUR	29.872.337	29.882.917	0,89
50.000.000	SNS BANK NV 0.65% 18/02/2010	EUR	49.917.082	49.929.700	1,49
10.000.000	SNS BANK NV 0.65% 10/02/2010	EUR	9.983.416	9.987.382	0,30
20.000.000	SNS BANK NV 0.65 %12/02/2010	EUR	19.966.833	19.974.043	0,59
10.000.000	SNS BANK NV 0.65% 26/02/2010	EUR	9.984.136	9.984.497	0,30
20.000.000	SOCIETE GENERALE 19/05/2010	EUR	19.889.997	19.897.898	0,59
10.000.000	SOCIETE GENERALE 01/03/2010	EUR	9.984.275	9.984.449	0,30
20.000.000	SVENSKA HANDELSBANKEN 0.48% 04/02/2010	EUR	19.975.497	19.982.954	0,59
10.000.000	SWEDISH HOUSING FINANCE CORP 10/12/2009	EUR	9.986.747	9.998.835	0,30
10.000.000	SWEDISH HOUSING FINANCE CORP 17/12/2009	EUR	9.987.377	9.997.919	0,30
20.000.000	UNICREDIT SPA 0.56% 04/02/2010	EUR	19.971.419	19.980.117	0,59
15.000.000	UNICREDIT SPA 0.72% 12/05/2010	EUR	14.945.896	14.951.874	0,44
35.000.000	UNICREDIT SPA 15/01/2010	EUR	34.779.575	34.947.290	1,04
	Geldmarktinstrumente gesamt		2.734.815.045	2.737.889.609	81,48
	Anlagewertpapiere insgesamt		**3.166.582.088**	**3.169.708.359**	**94,33**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS INDEX EUROLAND

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
33.242	AEGON NV	EUR	214.578	159.129	0,48
14.909	AHNEUSER-BUSH INBEV	EUR	477.087	495.575	1,51
9.720	ALLIANZ SE	EUR	857.690	795.290	2,42
4.348	ALSTOM	EUR	218.738	202.747	0,62
19.849	ARCELORMITTAL	EUR	605.713	515.082	1,57
38.866	AXA	EUR	690.135	616.803	1,88
80.536	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	872.506	1.010.324	3,08
175.246	BANCO SANTANDER SA	EUR	1.558.939	1.999.558	6,09
19.750	BASF SE	EUR	653.008	793.160	2,42
17.769	BAYER AG	EUR	803.381	906.041	2,76
21.190	BNP PARIBAS	EUR	1.089.576	1.165.450	3,55
13.094	CARREFOUR SA	EUR	449.061	423.133	1,29
9.003	COMP DE SAINT GOBAIN	EUR	311.933	326.134	0,99
22.698	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	293.445	312.778	0,95
15.143	CRH PLC	EUR	315.674	254.100	0,77
19.155	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	669.703	645.907	1,97
13.341	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	630.724	641.102	1,95
4.190	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	289.168	232.503	0,71
64.017	DEUTSCHE TEL AG-NOM	EUR	681.677	628.647	1,92
136.940	ENEL SPA	EUR	596.018	545.706	1,66
52.363	ENI SPA	EUR	983.348	863.990	2,63
42.997	E.ON AG	EUR	1.306.891	1.132.541	3,45
43.573	FRANCE TELECOM SA	EUR	842.838	754.902	2,30
28.641	GDF SUEZ	EUR	984.733	796.506	2,43
28.709	GENERALI ASSURANCES	EUR	565.020	494.082	1,51
13.166	GROUPE DANONE	EUR	556.888	524.138	1,60
84.059	IBERDROLA SA	EUR	590.430	531.253	1,62
44.683	ING GROEP N.V.-CVA	EUR	606.434	277.213	0,84
201.275	INTESA SANPAOLO	EUR	663.916	580.678	1,77
5.668	L'AIR LIQUIDE	EUR	413.135	438.703	1,34
5.122	L'OREAL	EUR	338.818	370.116	1,13
5.536	LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	332.052	383.977	1,17
4.242	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	462.698	442.992	1,35
80.471	NOKIA OYJ	EUR	1.086.599	705.731	2,15
20.895	PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	382.848	380.602	1,16
16.999	REPSOL SA-AKT	EUR	309.940	311.082	0,95
8.885	RWE AG	EUR	586.605	543.140	1,65
22.890	SANOFI-AVENTIS	EUR	1.141.110	1.151.825	3,51
19.119	SAP AG	EUR	598.118	608.367	1,85
5.574	SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	358.878	406.289	1,24
17.548	SIEMENS AG-REG	EUR	1.059.289	1.145.182	3,49
15.897	SOCIETE GENERALE	EUR	824.337	745.410	2,27
219.669	TELECOM ITALIA SPA	EUR	290.153	234.167	0,71
88.159	TELEFONICA SA	EUR	1.479.971	1.685.600	5,13
47.721	TOTAL SA	EUR	2.059.805	1.966.582	5,99
341.975	UNICREDIT SPA	EUR	885.032	777.993	2,37
33.368	UNILEVER NV-CVA	EUR	635.968	680.874	2,07
11.090	VINCI SA	EUR	415.125	408.389	1,24
26.298	VIVENDI SA	EUR	589.198	504.659	1,54
1.269	VOLKSWAGEN AG	EUR	271.146	104.058	0,32
	Aktien gesamt		33.900.077	32.620.210	99,37
	RECHTE				
23.358	FORTIS RIGHT	EUR	-	-	0,00
44.683	ING GROEP NV	EUR	-	73.727	0,22
	Rechte gesamt		-	73.727	0,22

TEILFONDS INDEX EUROLAND

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)					
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
AKTIEN					
3.814	FORTIS -STRIP VVPR	EUR	-	8	0,00
	Aktien gesamt		-	8	0,00
	Anlagewertpapiere insgesamt		**33.900.077**	**32.693.945**	**99,59**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS INDEX JAPAN

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in JPY)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert JPY	Marktwert JPY	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
130.000.000	JAPAN T-BILL 01/02/2010	JPY	129.963.080	129.975.256	11,00
100.000.000	JAPAN T-BILL 08/02/2010	JPY	99.967.700	99.976.929	8,46
150.000.000	JAPAN T-BILL 12/01/2010	JPY	149.962.500	149.982.280	12,69
200.000.000	JAPAN T-BILL 21/12/2009	JPY	199.944.400	199.985.585	16,92
100.000.000	JAPAN T-BILL 28/12/2009	JPY	99.980.000	99.992.632	8,46
300.000.000	TREASURY BILL 15/02/2010	JPY	299.914.800	299.927.107	25,36
	Geldmarktinstrumente gesamt		979.732.480	979.839.789	82,89
	Anlagewertpapiere insgesamt		**979.732.480**	**979.839.789**	**82,89**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
10.225	ABBOTT LABORATORIES	USD	499.325	557.160	0,85
582	ABERCROMBIE & FITCH CO	USD	14.357	23.239	0,04
3.472	ADOBE SYSTEMS INC	USD	83.052	121.798	0,19
3.709	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	11.246	26.000	0,04
4.412	AES CORP/THE	USD	36.460	56.209	0,09
2.887	AETNA INC	USD	72.685	84.041	0,13
646	AFFILIATED COMPUTER SERVICES INC	USD	28.288	35.659	0,05
3.092	AFLAC INC	USD	118.398	142.325	0,22
2.283	AGILENT TECH	USD	39.911	66.024	0,10
1.390	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	78.634	115.273	0,18
540	AIRGAS INC	USD	24.804	24.975	0,04
724	AK STEEL HOLDING CORP	USD	8.749	14.480	0,02
1.140	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	20.546	27.360	0,04
6.445	ALCOA INC	USD	61.065	80.691	0,12
1.121	ALLEGHENY ENERGY INC	USD	32.404	24.640	0,04
649	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	18.284	22.085	0,03
2.034	ALLERGAN INC	USD	84.155	118.236	0,18
3.548	ALLSTATE CORP/THE	USD	95.670	100.799	0,15
1.946	ALTERA CORP	USD	32.916	40.924	0,06
13.700	ALTRIA GROUP INC	USD	217.850	257.697	0,39
2.199	AMAZON.COM INC	USD	143.551	298.866	0,45
1.544	AMEREN CORPORATION	USD	43.869	40.129	0,06
3.154	AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	90.619	101.527	0,15
7.866	AMERICAN EXPRESS	USD	164.099	329.035	0,50
890	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	27.753	25.276	0,04
2.610	AMERICAN TOWER CORP-CL A	USD	78.727	106.801	0,16
1.687	AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	40.492	64.308	0,10
1.966	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	34.749	48.541	0,07
6.717	AMGEN INC	USD	369.555	378.503	0,58
1.134	AMPHENOL CORP	USD	31.319	46.721	0,07
3.244	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	136.706	193.115	0,29
1.928	ANALOG DEVICES INC	USD	40.969	57.821	0,09
1.815	AON CORP	USD	72.972	70.295	0,11
2.221	APACHE CORP	USD	168.237	211.617	0,32
774	APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT CO	USD	8.319	10.457	0,02
844	APOLLO GROUP INC	USD	59.869	48.167	0,07
5.925	APPLE INC	USD	640.876	1.184.467	1,80
8.821	APPLIED MATERIALS INC	USD	97.616	108.587	0,17
4.247	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	117.836	130.850	0,20
780	ASSURANT INC	USD	19.575	23.845	0,04
39.024	AT&T INC	USD	1.042.305	1.051.307	1,60
1.519	AUTODESK INC	USD	29.179	35.621	0,05
3.321	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	123.402	144.297	0,22
624	AUTONATION INC	USD	7.817	11.014	0,02
213	AUTOZONE INC	USD	30.789	31.496	0,05
529	AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	32.302	38.215	0,06
746	AVERY DENNISON CORP	USD	22.230	28.020	0,04
2.824	AVON PRODUCTS INC	USD	66.362	96.722	0,15
2.050	BAKER HUGHES INC	USD	69.435	83.517	0,13
623	BALL CORP	USD	25.918	30.782	0,05
57.223	BANK OF AMERICA CORP	USD	685.915	906.985	1,38
7.956	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE	USD	217.819	211.948	0,32
3.986	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	207.416	217.436	0,33
4.508	BB&T CORP	USD	115.255	112.249	0,17
1.583	BECTON DICKINSON AND CO	USD	106.486	118.408	0,18
1.732	BED BATH & BEYOND INC	USD	47.154	64.708	0,10
714	BEMIS CO INC	USD	17.905	20.920	0,03
2.258	BEST BUY CO INC	USD	72.815	96.710	0,15
546	BIG LOTS INC	USD	10.451	12.591	0,02
1.911	BIOGEN IDEC INC	USD	93.422	89.702	0,14
1.932	BJ SERVICES CO	USD	24.712	36.283	0,06
398	BLACK & DECKER CORP	USD	15.464	24.155	0,04
1.217	BMC SOFTWARE INC	USD	35.725	47.134	0,07
4.805	BOEING CO	USD	199.726	251.830	0,38
917	BOSTON PROPERTIES INC	USD	47.963	61.421	0,09
9.971	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	83.450	83.457	0,13
13.102	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	281.591	331.612	0,50
2.854	BROADCOM CORP-CL A	USD	60.615	83.337	0,13
727	BROWN-FORMAN CORP	USD	34.475	37.201	0,06

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
1.732	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP	USD	125.971	170.256	0,26
2.633	CA INC	USD	47.264	58.189	0,09
686	CABOT OIL & GAS CORP	USD	20.010	26.274	0,04
1.454	CAMERON INTERNATIONAL CORP	USD	36.388	54.961	0,08
1.274	CAMPBELL SOUP CO	USD	36.157	44.552	0,07
3.009	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	76.312	115.425	0,18
2.379	CARDINAL HEALTH INC	USD	57.728	76.675	0,12
1.191	CAREFUSION CORP	USD	22.964	30.764	0,05
2.898	CARNIVAL CORP	USD	70.324	92.823	0,14
4.109	CATERPILLAR INC	USD	165.317	239.925	0,37
1.589	CB RICHARD ELLIS GROUP INC	USD	9.033	18.162	0,03
4.483	CBS CORP	USD	32.249	57.427	0,09
3.033	CELGENE CORP	USD	148.031	168.180	0,26
2.556	CENTERPOINT ENERGY INC	USD	29.849	33.918	0,05
1.966	CENTURYTEL INC	USD	58.474	69.970	0,11
494	CEPHALON INC	USD	34.549	27.145	0,04
320	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	20.222	27.315	0,04
1.114	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	56.705	62.094	0,09
6.296	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	105.278	115.406	0,18
4.244	CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	82.932	101.516	0,15
13.265	CHEVRON CORP	USD	957.963	1.035.201	1,58
2.314	CHUBB CORP	USD	104.235	116.024	0,18
605	CIENA CORP	USD	5.137	7.351	0,01
1.804	CIGNA CORP	USD	32.939	57.872	0,09
1.076	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	28.523	27.460	0,04
869	CINTAS CORP	USD	21.690	24.410	0,04
38.150	CISCO SYSTEMS INC	USD	670.122	892.710	1,36
86.261	CITIGROUP INC	USD	383.472	354.533	0,54
1.211	CITRIX SYSTEMS INC	USD	32.350	46.236	0,07
922	CLOROX CO	USD	48.923	55.569	0,08
439	CME GROUP INC	USD	107.626	144.093	0,22
1.514	CMS ENERGY CORP	USD	16.368	21.559	0,03
2.104	COACH INC	USD	47.364	73.114	0,11
15.328	COCA-COLA CO/THE	USD	719.319	876.762	1,33
2.098	COCA-COLA ENTERPRISES INC	USD	27.631	41.226	0,06
1.939	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	40.770	85.180	0,13
3.297	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	208.448	277.574	0,42
18.981	COMCAST CORP -CL A	USD	289.793	278.451	0,42
999	COMERICA INC	USD	19.932	28.442	0,04
1.003	COMPUTER SCIENCES CORP	USD	36.814	55.476	0,08
1.571	COMPUWARE CORP	USD	10.722	10.903	0,02
2.924	CONAGRA FOODS INC	USD	50.274	64.884	0,10
9.808	CONOCOPHILLIPS	USD	476.067	507.760	0,77
1.195	CONSOL ENERGY INC	USD	39.960	54.874	0,08
1.819	CONSOLIDATED EDISON INC	USD	69.222	78.053	0,12
1.314	CONSTELLATION BRANDS INC	USD	18.166	22.483	0,03
1.327	CONSTELLATION ENERGY GROUP INC	USD	32.743	42.225	0,06
813	CONVERGYS CORP	USD	6.318	9.089	0,01
10.282	CORNING INC	USD	121.359	171.504	0,26
2.876	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	145.980	172.301	0,26
989	COVENTRY HEALTH CARE INC	USD	14.545	22.302	0,03
646	CR BARD INC	USD	50.487	53.108	0,08
2.593	CSX CORP	USD	86.209	123.116	0,19
1.335	CUMMINS INC	USD	38.646	59.942	0,09
9.546	CVS CAREMARK CORP	USD	269.338	296.021	0,45
1.713	DANAHER CORP	USD	96.754	121.486	0,18
922	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	27.555	28.978	0,04
688	DAVITA INC	USD	32.874	40.757	0,06
1.192	DEAN FOODS CO	USD	21.498	18.953	0,03
2.797	DEERE & CO	USD	113.404	149.667	0,23
11.383	DELL INC	USD	130.872	160.728	0,24
1.650	DENBURY RESOURCES INC	USD	26.158	21.896	0,03
983	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	USD	27.147	32.754	0,05
2.935	DEVON ENERGY CORPORATION	USD	184.364	197.672	0,30
410	DEVRY INC	USD	19.274	22.271	0,03
460	DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC	USD	32.572	45.788	0,07
6.198	DIRECTV	USD	170.736	196.043	0,30
3.543	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	32.052	54.775	0,08
3.937	DOMINION RESOURCES INC/VA	USD	130.657	143.228	0,22

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
1.231	DOVER CORP	USD	38.349	50.323	0,08
7.564	DOW CHEMICAL CO	USD	136.156	210.128	0,32
1.825	DR HORTON INC	USD	16.754	18.761	0,03
1.680	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	USD	30.387	43.999	0,07
1.088	DTE ENERGY CO	USD	35.373	43.640	0,07
8.577	DUKE ENERGY CORP	USD	124.556	143.064	0,22
349	DUN & BRADSTREET CORP	USD	26.572	27.428	0,04
3.353	DYNEGY INC-CL A	USD	6.651	6.069	0,01
481	EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16.445	28.918	0,04
1.774	EASTMAN KODAK CO	USD	8.828	7.185	0,01
1.095	EATON CORP	USD	48.528	69.971	0,11
7.425	EBAY INC	USD	118.659	181.690	0,28
1.566	ECOLAB INC	USD	61.859	70.329	0,11
2.155	EDISON INTERNATIONAL	USD	66.029	73.378	0,11
5.977	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	161.395	206.685	0,31
4.638	EL PASO CORP	USD	36.962	44.339	0,07
2.140	ELECTRONIC ARTS INC	USD	40.675	36.145	0,06
6.688	ELI LILLY & CO	USD	238.682	245.650	0,37
13.374	EMC CORP/MASS	USD	155.864	225.084	0,34
4.971	EMERSON ELECTRIC CO	USD	171.050	205.849	0,31
942	ENSCO INTERNATIONAL INC	USD	31.254	41.448	0,06
1.295	ENTERGY CORP	USD	99.550	101.852	0,16
1.666	EOG RESOURCES INC	USD	115.138	144.092	0,22
866	EQT CORP	USD	29.358	35.636	0,05
836	EQUIFAX INC	USD	21.600	23.951	0,04
1.812	EQUITY RESIDENTIAL	USD	50.419	58.365	0,09
781	ESTEE LAUDER COS INC/THE	USD	23.787	36.574	0,06
6.131	E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	8.628	10.055	0,02
4.359	EXELON CORP	USD	221.515	210.017	0,32
1.393	EXPEDIA INC	USD	15.837	35.494	0,05
1.403	EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	45.768	44.798	0,07
1.815	EXPRESS SCRIPTS INC	USD	108.507	155.727	0,24
31.786	EXXON MOBIL	USD	2.404.422	2.386.174	3,64
924	FAMILY DOLLAR STORES INC	USD	26.282	28.191	0,04
874	FASTENAL CO	USD	29.859	32.408	0,05
585	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	USD	12.639	15.081	0,02
2.066	FEDEX CORP	USD	122.557	174.474	0,27
2.067	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	USD	42.264	46.714	0,07
5.260	FIFTH THIRD BANCORP	USD	35.254	53.021	0,08
1.446	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	USD	15.044	19.593	0,03
320	FIRST SOLAR INC	USD	48.895	38.115	0,06
2.016	FIRSTENERGY CORP	USD	93.824	86.849	0,13
1.021	FISERV INC	USD	38.707	47.211	0,07
1.002	FLIR SYSTEMS INC	USD	26.861	28.757	0,04
370	FLOWSERVE CORPORATION	USD	22.332	36.800	0,06
1.190	FLUOR CORP	USD	56.394	50.551	0,08
479	FMC CORP	USD	23.334	26.819	0,04
810	FMC TECHNOLOGIES INC	USD	34.697	44.121	0,07
21.306	FORD MOTOR CO	USD	87.141	189.410	0,29
1.995	FOREST LABORATORIES INC	USD	48.197	61.167	0,09
994	FORTUNE BRANDS INC	USD	37.275	38.180	0,06
2.721	FPL GROUP INC	USD	138.444	141.410	0,22
990	FRANKLIN RESOURCES INC	USD	63.542	106.950	0,16
2.724	FREEPORT-MCMORAN COPPER	USD	100.082	225.547	0,34
2.066	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	16.398	16.321	0,02
1.089	GAMESTOP CORP	USD	28.090	26.582	0,04
1.553	GANNETT CO INC	USD	9.821	15.359	0,02
3.185	GAP INC/THE	USD	48.155	68.223	0,10
2.547	GENERAL DYNAMICS	USD	137.358	167.847	0,26
70.288	GENERAL ELECTRIC CO	USD	1.040.848	1.126.014	1,71
2.152	GENERAL MILLS INC	USD	122.654	146.336	0,22
1.055	GENUINE PARTS CO	USD	37.582	37.801	0,06
3.183	GENWORTH FINANCIAL INC	USD	14.603	34.281	0,05
1.788	GENZYME CORP	USD	111.551	90.652	0,14
5.981	GILEAD SCIENCES INC	USD	277.473	275.425	0,42
3.381	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	363.045	573.620	0,87
820	GOODRICH CORP	USD	33.577	48.659	0,07
1.600	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	13.741	21.936	0,03
1.591	GOOGLE INC-CL A	USD	562.315	927.553	1,41

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
5.964	HALLIBURTON CO	USD	117.313	175.103	0,27
1.552	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	26.391	45.225	0,07
459	HARMAN INTERNATIONAL INDUSTRIES INC	USD	8.112	17.263	0,03
867	HARRIS CORP	USD	28.806	38.061	0,06
2.542	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	39.555	62.177	0,09
833	HASBRO INC	USD	22.784	24.698	0,04
1.939	HCP INC	USD	47.727	60.691	0,09
793	HEALTH CARE REIT INC	USD	28.317	35.328	0,05
1.097	HERSHEY CO/THE	USD	39.559	38.801	0,06
1.925	HESS CORP	USD	109.027	111.573	0,17
15.683	HEWLETT-PACKARD	USD	563.492	769.408	1,17
2.085	HJ HEINZ CO	USD	77.860	88.508	0,13
11.274	HOME DEPOT INC	USD	274.194	308.457	0,47
4.974	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	162.208	191.350	0,29
462	HORMEL FOODS CORP	USD	14.776	17.334	0,03
1.065	HOSPIRA INC	USD	31.996	50.002	0,08
3.994	HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	31.809	42.017	0,06
2.218	H&R BLOCK INC	USD	42.477	45.025	0,07
3.120	HUDSON CITY BANCORP INC	USD	44.501	41.465	0,06
1.122	HUMANA INC	USD	36.028	46.574	0,07
4.561	HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH	USD	23.157	17.423	0,03
2.547	ILLINOIS TOOL WORKS INC	USD	85.194	123.886	0,19
1.206	IMS HEALTH INC	USD	16.810	25.760	0,04
505	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	USD	18.059	19.463	0,03
37.026	INTEL CORP	USD	575.092	710.899	1,08
484	INTERCONTINENTALEXCHANGE	USD	41.564	51.686	0,08
1.960	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	USD	26.036	37.024	0,06
2.862	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	36.817	72.838	0,11
3.215	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	15.037	20.351	0,03
8.670	INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	820.772	1.095.455	1,67
522	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	15.967	21.256	0,03
2.137	INTUIT INC	USD	53.043	62.422	0,10
251	INTUITIVE SURGICAL	USD	34.105	70.416	0,11
2.752	INVESCO LTD	USD	39.721	61.232	0,09
1.192	IRON MOUNTAIN INC	USD	29.594	28.608	0,04
1.206	ITT CORP	USD	52.935	62.374	0,09
1.220	JABIL CIRCUIT INC	USD	8.605	16.238	0,02
820	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	37.879	28.692	0,04
1.205	JANUS CAPITAL GROUP INC	USD	11.147	15.773	0,02
1.560	JC PENNEY CO INC	USD	36.818	44.834	0,07
1.435	JDS UNIPHASE CORP	USD	6.418	10.605	0,02
787	JM SMUCKER CO/THE	USD	32.372	46.496	0,07
18.227	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.035.167	1.145.385	1,74
4.430	JOHNSON CONTROLS INC	USD	84.268	119.832	0,18
26.011	JPMORGAN CHASE & CO	USD	841.085	1.105.207	1,68
3.467	JUNIPER NETWORKS INC	USD	67.433	90.593	0,14
489	KB HOME	USD	7.439	6.626	0,01
1.697	KELLOGG CO	USD	72.406	89.228	0,14
5.811	KEYCORP	USD	39.404	34.052	0,05
2.742	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	139.982	180.890	0,28
2.489	KIMCO REALTY CORP	USD	34.775	30.664	0,05
1.641	KING PHARMACEUTICALS INC	USD	15.420	19.413	0,03
1.129	KLA-TENCOR	USD	27.091	35.270	0,05
2.021	KOHLS CORP	USD	81.554	107.396	0,16
9.756	KRAFT FOODS INC	USD	255.613	259.314	0,39
4.309	KROGER CO/THE	USD	104.669	97.987	0,15
716	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	44.720	52.239	0,08
1.074	LEGG MASON INC	USD	22.873	30.383	0,05
1.033	LEGGETT & PLATT INC	USD	15.021	20.102	0,03
1.020	LENNAR CORP	USD	10.110	12.923	0,02
1.257	LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	26.000	27.051	0,04
517	LEXMARK INTL GROUP INC-CL A	USD	11.723	13.013	0,02
1.166	LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	34.210	58.043	0,09
1.998	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	33.400	45.774	0,07
1.470	LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	34.708	39.646	0,06
2.135	LOCKHEED MARTIN CORP	USD	168.782	164.886	0,25
2.406	LOEWS CORP	USD	65.661	85.221	0,13
1.092	LORILLARD INC	USD	66.377	85.078	0,13
9.773	LOWE'S COS INC	USD	208.243	213.149	0,32

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
4.312	LSI CORP	USD	16.967	22.810	0,03
1.766	LTD BRANDS INC	USD	18.135	29.298	0,04
771	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS INC	USD	55.697	60.423	0,09
2.781	MACY'S INC	USD	30.070	45.358	0,07
4.681	MARATHON OIL CORP	USD	134.031	152.694	0,23
1.668	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/DE	USD	32.545	42.901	0,07
3.465	MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	73.982	78.136	0,12
2.435	MARSHALL & ILSLEY CORP	USD	20.514	14.001	0,02
2.376	MASCO CORP	USD	24.363	32.266	0,05
565	MASSEY ENERGY CO	USD	9.683	21.278	0,03
635	MASTERCARD INC-CLASS A	USD	110.720	152.946	0,23
2.381	MATTEL INC	USD	35.695	46.334	0,07
1.046	MBIA INC	USD	5.725	3.619	0,01
1.040	MCAFEE INC	USD	35.974	39.676	0,06
864	MCCORMICK & CO INC/MD	USD	26.409	30.828	0,05
7.218	MCDONALD'S CORP	USD	430.315	456.539	0,69
2.082	MCGRAW-HILL COS INC/THE	USD	54.227	62.377	0,09
1.760	MCKESSON CORP	USD	68.879	109.155	0,17
1.132	MEADWESTVACO CORP	USD	15.641	30.983	0,05
3.133	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	USD	134.353	197.880	0,30
7.321	MEDTRONIC INC	USD	233.949	310.703	0,47
1.479	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	USD	25.286	17.807	0,03
20.180	MERCK & CO INC	USD	487.274	730.718	1,11
241	MEREDITH CORP	USD	4.871	6.350	0,01
5.415	METLIFE INC	USD	169.416	185.139	0,28
1.724	METROPCS COMMUNICATIONS INC	USD	22.740	10.861	0,02
1.210	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	25.651	31.763	0,05
5.601	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	20.591	42.120	0,06
51.275	MICROSOFT CORP	USD	1.025.487	1.507.997	2,31
367	MILLIPORE CORP	USD	20.462	24.993	0,04
899	MOLEX INC	USD	13.225	16.712	0,03
1.037	MOLSON COORS BREWING CO	USD	45.156	46.883	0,07
3.611	MONSANTO CO	USD	286.772	291.588	0,44
833	MONSTER WORLDWIDE INC	USD	9.505	12.170	0,02
1.297	MOODY'S CORP	USD	30.890	30.129	0,05
8.990	MORGAN STANLEY	USD	203.515	283.904	0,43
15.182	MOTOROLA INC	USD	76.115	121.608	0,19
546	M&T BANK CORP	USD	29.843	35.807	0,05
1.262	MURPHY OIL CORP	USD	62.673	71.164	0,11
2.020	MYLAN INC	USD	23.271	36.097	0,05
1.879	NABORS INDUSTRIES LTD	USD	26.625	38.801	0,06
939	NASDAQ OMX GROUP INC/THE	USD	21.391	17.541	0,03
1.548	NATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	USD	19.270	22.601	0,03
2.766	NATIONAL-OILWELL VARCO INC	USD	83.221	118.993	0,18
2.225	NETAPP INC	USD	36.478	68.575	0,10
765	NEW YORK TIMES CO/THE	USD	4.946	6.457	0,01
1.837	NEWELL RUBBERMAID INC	USD	17.981	26.655	0,04
3.241	NEWMONT MINING CORP	USD	135.774	173.847	0,26
14.871	NEWS CORP	USD	127.069	170.422	0,26
299	NICOR INC	USD	10.252	11.709	0,02
2.571	NIKE INC -CL B	USD	133.310	166.832	0,25
1.821	NISOURCE INC	USD	20.272	25.949	0,04
1.147	NOBLE ENERGY INC	USD	61.526	74.842	0,11
1.090	NORDSTROM INC	USD	18.818	36.461	0,06
2.432	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	103.377	125.005	0,19
1.159	NORTHEAST UTILITIES	USD	24.135	27.943	0,04
1.597	NORTHERN TRUST CORP	USD	86.773	79.052	0,12
2.104	NORTHROP GRUMMAN CORP	USD	93.551	115.299	0,18
2.294	NOVELL INC	USD	9.075	8.970	0,01
645	NOVELLUS SYSTEMS INC	USD	9.807	13.345	0,02
2.081	NUCOR CORP	USD	93.287	88.255	0,13
3.623	NVIDIA CORP	USD	36.161	47.316	0,07
1.720	NYSE EURONEXT	USD	46.644	43.482	0,07
5.363	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	321.718	433.277	0,66
1.817	OFFICE DEPOT INC	USD	5.557	11.156	0,02
2.055	OMNICOM GROUP INC	USD	58.369	75.460	0,11
25.833	ORACLE CORP	USD	468.909	570.393	0,87
904	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	32.650	35.057	0,05
1.114	OWENS-ILLINOIS INC	USD	27.042	34.835	0,05

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
2.403	PACCAR INC	USD	70.712	89.103	0,14
873	PACTIV CORPORATION	USD	19.272	21.258	0,03
780	PALL CORP	USD	20.623	24.827	0,04
1.062	PARKER HANNIFIN CORP	USD	42.610	57.306	0,09
615	PATTERSON COS INC	USD	12.137	15.812	0,02
2.125	PAYCHEX INC	USD	56.313	66.619	0,10
1.770	PEABODY ENERGY CORP	USD	49.570	78.694	0,12
2.304	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	39.291	37.532	0,06
1.461	PEPCO HOLDINGS INC	USD	22.021	23.814	0,04
953	PEPSI BOTTLING GROUP INC	USD	23.764	36.166	0,06
10.304	PEPSICO INC/NC	USD	545.108	641.115	0,98
772	PERKINELMER INC	USD	11.163	14.568	0,02
53.513	PFIZER INC	USD	875.898	972.331	1,48
2.452	PG&E CORP	USD	93.232	103.818	0,16
12.795	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	532.166	615.312	0,94
669	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	USD	19.786	23.475	0,04
761	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	16.006	31.467	0,05
1.369	PITNEY BOWES INC	USD	32.728	31.542	0,05
1.077	PLUM CREEK TIMBER CO INC	USD	37.107	37.146	0,06
3.052	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	128.935	173.995	0,26
382	POLO RALPH LAUREN CORP	USD	18.895	29.357	0,04
1.091	PPG INDUSTRIES INC	USD	48.084	64.838	0,10
2.491	PPL CORP	USD	75.838	76.025	0,12
2.029	PRAXAIR INC	USD	132.106	166.439	0,25
927	PRECISION CASTPARTS CORP	USD	61.328	96.111	0,15
279	PRICELINE.COM INC	USD	48.485	59.739	0,09
2.109	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	40.260	53.548	0,08
19.306	PROCTER & GAMBLE CO	USD	1.084.614	1.203.728	1,84
1.847	PROGRESS ENERGY INC	USD	69.675	72.199	0,11
4.488	PROGRESSIVE CORP/THE	USD	66.103	75.264	0,11
2.929	PROLOGIS	USD	24.095	38.311	0,06
3.062	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	95.581	152.641	0,23
3.347	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	99.002	104.962	0,16
897	PUBLIC STORAGE	USD	63.740	71.383	0,11
2.091	PULTE HOMES INC	USD	23.216	19.112	0,03
781	QLOGIC CORP	USD	10.185	14.011	0,02
10.995	QUALCOMM INC	USD	424.364	494.775	0,75
1.312	QUANTA SERVICES INC	USD	30.394	24.600	0,04
1.032	QUEST DIAGNOSTICS INC/DE	USD	51.652	59.794	0,09
1.152	QUESTAR CORP	USD	37.920	45.700	0,07
9.805	QWEST COMMUNICATIONS INTL	USD	34.889	35.788	0,05
828	RADIOSHACK CORP	USD	10.335	15.616	0,02
1.040	RANGE RESOURCES CORP	USD	40.826	49.015	0,07
2.575	RAYTHEON COMPANY	USD	123.246	132.690	0,20
1.244	RED HAT INC	USD	28.594	33.215	0,05
7.859	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	44.745	46.054	0,07
2.132	REPUBLIC SERVICES INC	USD	47.754	60.122	0,09
1.118	REYNOLDS AMERICAN INC	USD	43.664	55.855	0,09
1.004	ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	20.428	22.419	0,03
939	ROCKWELL AUTOMATION INC/DE	USD	28.979	40.837	0,06
1.043	ROCKWELL COLLINS INC	USD	40.050	55.759	0,08
752	ROWAN COMPANIES INC	USD	12.994	18.567	0,03
1.358	RR DONNELLEY & SONS CO	USD	16.655	27.948	0,04
370	RYDER SYSTEM INC	USD	12.169	15.000	0,02
2.755	SAFEWAY INC	USD	60.650	61.988	0,09
722	SALESFORCE.COM INC	USD	25.964	45.255	0,07
1.502	SANDISK CORP	USD	18.635	29.619	0,05
4.601	SARA LEE CORP	USD	43.075	55.856	0,09
729	SCANA CORP	USD	24.302	25.661	0,04
7.923	SCHLUMBERGER LTD	USD	371.646	506.200	0,77
590	SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE INC	USD	13.995	23.335	0,04
1.050	SEALED AIR CORP	USD	17.220	23.405	0,04
330	SEARS HOLDINGS CORP	USD	15.937	23.414	0,04
1.623	SEMPRA ENERGY	USD	71.191	86.246	0,13
646	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	35.700	39.303	0,06
806	SIGMA-ALDRICH CORP	USD	35.054	42.992	0,07
1.886	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	95.679	137.037	0,21
3.093	SLM CORP	USD	24.666	33.930	0,05
1.459	SMITH INTERNATIONAL INC	USD	38.195	39.656	0,06

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
	AKTIEN				
382	SNAP-ON INC	USD	13.446	13.809	0,02
5.265	SOUTHERN CO	USD	174.516	168.954	0,26
4.904	SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	37.588	45.117	0,07
2.279	SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	75.118	100.185	0,15
4.272	SPECTRA ENERGY CORP	USD	66.692	82.920	0,13
19.021	SPRINT NEXTEL CORP	USD	59.635	70.568	0,11
2.302	ST JUDE MEDICAL INC	USD	79.578	84.506	0,13
525	STANLEY WORKS/THE	USD	17.845	25.499	0,04
4.778	STAPLES INC	USD	92.082	111.423	0,17
4.875	STARBUCKS CORP	USD	57.189	106.763	0,16
1.236	STARWOOD HTLS & RESORTS WORLD	USD	24.175	39.577	0,06
3.271	STATE STREET CORP	USD	131.081	135.092	0,21
563	STERICYCLE INC	USD	29.166	30.813	0,05
1.867	STRYKER CORP	USD	74.953	94.097	0,14
4.983	SUN MICROSYSTEMS INC	USD	31.522	42.405	0,06
773	SUNOCO INC	USD	27.492	19.480	0,03
3.299	SUNTRUST BANKS INC	USD	66.888	77.955	0,12
1.402	SUPERVALU INC	USD	20.836	19.390	0,03
5.387	SYMANTEC CORP	USD	78.501	95.619	0,15
3.909	SYSCO CORP	USD	92.540	105.699	0,16
1.694	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	60.360	82.887	0,13
4.973	TARGET CORP	USD	183.332	231.543	0,35
1.414	TECO ENERGY INC	USD	16.589	20.857	0,03
2.620	TELLABS INC	USD	12.216	14.698	0,02
2.864	TENET HEALTHCARE CORPORATION	USD	5.870	13.031	0,02
1.136	TERADATA CORP	USD	19.809	33.285	0,05
1.155	TERADYNE INC	USD	6.141	10.233	0,02
923	TESORO CORP	USD	12.615	11.796	0,02
8.343	TEXAS INSTRUMENTS	USD	145.657	210.994	0,32
1.787	TEXTRON INC	USD	23.111	35.829	0,05
3.754	THE TRAVELERS COS INC	USD	156.603	196.672	0,30
2.700	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	96.160	127.521	0,19
821	TIFFANY & CO	USD	21.339	35.040	0,05
2.331	TIME WARNER CABLE INC	USD	68.690	97.646	0,15
7.842	TIME WARNER INC	USD	178.751	240.906	0,37
561	TITANIUM METALS CORP	USD	4.769	5.481	0,01
2.803	TJX COS INC	USD	70.052	107.579	0,16
547	TORCHMARK CORP	USD	21.085	23.784	0,04
1.304	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	17.759	22.533	0,03
2.019	TYSON FOODS INC	USD	19.714	24.268	0,04
3.336	UNION PACIFIC CORP	USD	162.158	211.035	0,32
6.578	UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	339.411	378.038	0,58
6.226	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	313.808	418.636	0,64
7.688	UNITEDHEALTH GROUP	USD	188.314	220.415	0,34
2.192	UNUM GROUP	USD	36.691	41.736	0,06
12.646	US BANCORP	USD	268.845	305.148	0,46
948	US STEEL	USD	34.042	42.338	0,06
3.722	VALERO ENERGY CORP	USD	79.923	59.143	0,09
830	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	28.827	38.794	0,06
1.035	VENTAS INC	USD	26.315	44.433	0,07
1.276	VERISIGN INC	USD	27.365	28.633	0,04
18.788	VERIZON COMMUNICATIONS	USD	601.348	591.070	0,90
590	VF CORP	USD	34.199	42.905	0,07
4.014	VIACOM INC	USD	75.350	118.975	0,18
1.038	VORNADO REALTY TRUST	USD	54.873	67.947	0,10
827	VULCAN MATERIALS CO	USD	46.263	40.093	0,06
6.564	WALGREEN CO	USD	179.883	255.274	0,39
14.285	WAL-MART STORES INC	USD	749.242	779.247	1,19
12.293	WALT DISNEY CO/THE	USD	280.979	371.494	0,57
41	WASHINGTON POST CO/THE	USD	15.910	16.958	0,03
3.259	WASTE MANAGEMENT INC	USD	96.504	107.026	0,16
632	WATERS CORP	USD	24.682	37.149	0,06
699	WATSON PHARMACEUTICAL INC	USD	19.114	25.926	0,04
3.142	WELLPOINT INC	USD	130.118	169.762	0,26
30.899	WELLS FARGO & COMPANY	USD	788.327	866.408	1,32
1.486	WESTERN DIGITAL CORP	USD	39.881	54.744	0,08
4.640	WESTERN UNION CO/THE	USD	70.366	85.608	0,13
1.398	WEYERHAEUSER CO	USD	50.480	54.438	0,08
490	WHIRLPOOL CORP	USD	20.590	36.338	0,06

TEILFONDS INDEX US

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in USD)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert USD	Marktwert USD	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
929	WHOLE FOODS MARKET INC	USD	13.912	23.829	0,04
3.856	WILLIAMS COS INC/THE	USD	56.474	76.696	0,12
2.888	WINDSTREAM CORP	USD	25.080	28.649	0,04
773	WISCONSIN ENERGY CORP	USD	31.560	34.862	0,05
414	WW GRAINGER INC	USD	31.684	40.448	0,06
1.181	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	9.848	21.931	0,03
456	WYNN RESORTS LTD	USD	18.616	29.430	0,04
3.014	XCEL ENERGY INC	USD	54.494	61.244	0,09
5.748	XEROX CORP	USD	41.079	44.260	0,07
1.826	XILINX INC	USD	34.637	41.341	0,06
2.263	XL CAPITAL LTD	USD	14.040	41.436	0,06
3.838	XTO ENERGY INC	USD	146.524	162.885	0,25
7.890	YAHOO INC	USD	109.125	118.113	0,18
3.086	YUM! BRANDS INC	USD	98.037	108.843	0,17
1.417	ZIMMER HOLDINGS INC	USD	58.322	83.844	0,13
836	ZIONS BANCORPORATION	USD	15.980	10.993	0,02
4.619	3M CO	USD	266.199	357.695	0,54
	Aktien gesamt		52.271.039	63.830.782	97,15
	Anlagewertpapiere insgesamt		**52.271.039**	**63.830.782**	**97,15**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS ABSOLUTE RETURN FOREX

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
4.000.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 09/12/2009	EUR	3.997.426	3.999.620	1,69
6.000.000	BANCO POPULAR ESPANOL 0.55% 28/12/2009	EUR	5.991.396	5.997.437	2,54
2.800.000	BANCO SANTANDER SA 21/12/2009	EUR	2.760.702	2.797.021	1,18
1.000.000	BANK OF SCOTLAND 25/01/2010	EUR	998.488	999.126	0,42
4.000.000	BAYER HYPO EONIA 19/01/2010	EUR	4.000.000	4.000.000	1,69
3.800.000	BAYER HYPO-UND EONIA CAP 13/01/2010	EUR	3.800.000	3.800.000	1,61
8.000.000	BCA MONTE 18/02/2010	EUR	7.986.529	7.988.286	3,38
5.000.000	BFCM EOK 14/12/2009	EUR	4.998.494	4.999.320	2,12
8.000.000	BNP PARIBAS EONIA CAP 01/02/2010	EUR	8.000.000	8.000.000	3,39
6.000.000	BPRDP EONIA 15/02/2010	EUR	6.000.000	6.000.000	2,54
4.000.000	CA 07/12/2009	EUR	3.997.453	3.999.712	1,69
1.200.000	CAISSE CENTRALE DU CREDIT IMMOBILIER DE FRANCE EONIA CAP 15/01/2010	EUR	1.200.000	1.200.000	0,51
8.000.000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 0.6% 25/01/2010	EUR	7.987.486	7.992.545	3,38
3.000.000	CALYON 16/12/2009	EUR	2.960.425	2.997.697	1,27
4.000.000	CCCI 07/12/2009	EUR	3.997.315	3.999.697	1,69
5.000.000	CCCM EONIA+0.01 02/12/2009	EUR	5.000.000	5.000.000	2,12
5.500.000	CIF EONIA 24/02/2010	EUR	5.500.000	5.500.000	2,33
5.100.000	CREDIT AGRICOLE EONIA 16/12/2009	EUR	5.098.428	5.099.162	2,16
8.000.000	DEXIA CLF EONIA CAP 01/02/2010	EUR	8.000.000	8.000.000	3,39
4.000.000	EDF 18/01/2010	EUR	3.995.607	3.997.634	1,69
5.000.000	EDF 21/12/2009	EUR	4.998.022	4.998.907	2,12
9.500.000	FORTIS 03/12/2009	EUR	9.496.677	9.499.669	4,03
5.000.000	GDF SUEZ EONIA CAP 15/01/2010	EUR	5.000.000	5.000.000	2,12
8.500.000	GE CAP EONIA CAP 22/01/2010	EUR	8.500.000	8.500.000	3,60
7.500.000	ING BANK 26/02/2010	EUR	7.487.319	7.487.737	3,17
8.000.000	INTESA SANPAOLO BANK 0.47% 22/01/2010	EUR	7.990.298	7.994.471	3,38
3.200.000	JYSKE BANK EONIA 15/02/2010	EUR	3.195.744	3.196.514	1,35
8.000.000	LLOYDS TSB BANK PLC 08/12/2009	EUR	7.994.243	7.999.245	3,39
1.000.000	NATIXIS EONIA CAP 03/12/2009	EUR	1.000.000	1.000.000	0,42
4.000.000	NORDEA 0% 03/12/2009	EUR	3.995.758	3.999.860	1,69
2.000.000	RABOBANK EONIA CAP 15/01/2010	EUR	2.000.000	2.000.000	0,85
7.000.000	RABOBANK NEDERLAND NV 24/12/2009	EUR	6.993.194	6.998.205	2,96
4.000.000	RABOBANK 09/12/2009	EUR	3.997.426	3.999.620	1,69
4.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 24/02/2010	EUR	4.000.000	4.000.000	1,69
2.000.000	SG EONIA CAP 01/02/2010	EUR	2.000.000	2.000.000	0,85
4.000.000	SG EONIA CAP 13/01/2010	EUR	4.000.000	4.000.000	1,69
4.000.000	SG EONIA 16/12/2009	EUR	3.998.800	3.999.360	1,69
8.000.000	SNS BANK 30/12/2009	EUR	7.986.272	7.995.474	3,39
9.000.000	SVENSKA HANDELSBANKEN 09/02/2010	EUR	8.988.515	8.991.137	3,82
	Geldmarktinstrumente gesamt		199.892.017	200.027.456	84,69
	INVESTMENTFONDS				
750	SGAM INVEST MONETAIRE ISR	EUR	19.278.444	19.303.725	8,17
	Investmentfonds gesamt		19.278.444	19.303.725	8,17
	Anlagewertpapiere insgesamt		**219.170.461**	**219.331.181**	**92,86**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
500.000	ATOMIUM MORTGAGE FINANCE BV CLASS A 4.596% 01/07/2034	EUR	89.977	83.749	0,26
2.200.000	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 4.25% 04/07/2014	EUR	2.366.935	2.394.216	7,39
150.000	CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA 3% 29/10/2014	EUR	149.199	149.985	0,46
100.000	CAJA DE AHORROS DE VALENCIA CASTELLON Y ALICANTE 3% 27/10/2014	EUR	99.680	100.011	0,31
200.000	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID 5.5% 15/01/2010	EUR	204.130	201.063	0,62
850.000	CZECH REPUBLIC INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/11/2014	EUR	840.132	895.833	2,76
150.000	ERSTE GROUP BANK AG 2.25% 13/05/2011	EUR	149.652	151.495	0,47
350.000	FORTIS BANK NEDERLAND HOLDING NV 3% 17/04/2012	EUR	349.566	358.976	1,11
1.500.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2011	EUR	1.702.511	1.706.577	5,26
650.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.6% 25/07/2015	EUR	729.882	747.601	2,31
950.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25/04/2029	EUR	1.114.873	1.133.692	3,50
250.000	FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING 3% 19/11/2014	EUR	249.703	251.200	0,77
3.000.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.3% 20/03/2012	EUR	3.115.439	3.093.930	9,54
555.000	HUNGARY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.625% 28/10/2011	EUR	537.531	560.758	1,73
5.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5% 01/11/2010	EUR	5.228.879	5.204.051	16,04
140.000	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 2.375% 12/05/2011	EUR	139.908	141.738	0,44
200.000	NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC 6% 21/01/2010	EUR	199.820	200.658	0,62
800.000	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.5% 05/02/2013	EUR	802.528	823.408	2,54
730.000	SLOVAK REPUBLIC 4.375% 15/05/2017	EUR	722.767	747.630	2,31
1.829.000	SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6% 24/03/2010	EUR	1.896.036	1.856.563	5,73
560.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 2.25% 10/02/2011	EUR	559.406	567.745	1,75
350.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.125% 30/06/2014	EUR	348.933	357.931	1,10
250.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.50% 24/11/2011	EUR	249.533	259.510	0,80
650.000	UNEDIC 2.125% 03/12/2012	EUR	647.966	650.637	2,01
3.950.000	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 2.375% 15/04/2011	USD	2.875.645	2.968.208	9,16
	Schuldverschreibungen gesamt		25.370.631	25.607.165	78,99
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
3.000.000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 1.25% 25/07/2010	EUR	3.289.931	3.288.537	10,15
350.000	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 3% 12/01/2010	EUR	351.519	351.054	1,08
	Geldmarktinstrumente gesamt		3.641.450	3.639.591	11,23
	INVESTMENTFONDS				
100	SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT SGAM INVEST MONEPLUS	EUR	2.303.422	2.307.499	7,12
	Investmentfonds gesamt		2.303.422	2.307.499	7,12
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.000.000	BBVA PYME FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS 4.814% 22/03/2046	EUR	412.649	363.131	1,12
1.000.000	JLOC LTD 4.907% 15/01/2015	EUR	583.118	407.599	1,26
	Schuldverschreibungen gesamt		995.767	770.730	2,38
	Anlagewertpapiere insgesamt		**32.311.270**	**32.324.985**	**99,72**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
50.000	ARCELORMITTAL 8.25% 03/06/2013	EUR	49.795	56.167	0,09
100.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 2.625% 16/11/2012	EUR	99.648	100.028	0,16
400.000	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 5.25% 20/05/2013	EUR	411.540	431.974	0,70
380.000	BMW FINANCE NV 4% 17/09/2014	EUR	379.240	387.363	0,63
3.000.000	DENMARK GOVERNMENT BOND 4% 15/11/2010	DKK	415.361	413.562	0,67
150.000	EDF SA 5.125% 23/01/2015	EUR	160.755	164.019	0,27
100.000	LAFARGE SA 7.625% 27/05/2014	EUR	99.498	114.195	0,19
350.000	LLOYDS TSB BANK PLC 5.375% 03/09/2019	EUR	349.710	354.429	0,58
50.000	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA 4.375% 12/05/2014	EUR	49.824	52.613	0,09
200.000	METRO AG 5.75% 14/07/2014	EUR	199.788	218.020	0,36
100.000	PFIZER INC 3.625% 03/06/2013	EUR	99.576	103.695	0,17
300.000	PROCTER & GAMBLE CO 5.125% 24/10/2017	EUR	321.060	330.173	0,54
450.000	RCI 5.25% 27/05/2011	EUR	449.404	462.555	0,75
70.000	SANOFI-AVENTIS SA 4.5% 18/05/2016	EUR	69.749	74.727	0,12
50.000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 4.125% 20/02/2013	EUR	49.908	52.494	0,09
1.000.000	SOCIETE FINANCEMENT DE L'ECONOMIE FRANCAISE 3.375% 05/05/2014	USD	731.048	696.933	1,13
	Schuldverschreibungen gesamt		3.935.904	4.012.947	6,54
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
2.500.000	ACOSS 0% 09/12/2009	EUR	2.498.180	2.499.784	4,08
2.500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA 08/01/2010	EUR	2.497.447	2.498.918	4,07
2.500.000	BANCO DI BRESCIA 15/01/2010	EUR	2.496.746	2.498.373	4,07
600.000	BANCO SANTANDER SA 21/12/2009	EUR	591.579	599.362	0,98
600.000	BANQUE POPULAIRE EONIA CAP 0.90% 18/12/2009	EUR	600.000	600.000	0,98
1.000.000	BARCLAYS BANK PLC 07/01/2010	EUR	994.460	998.856	1,63
1.000.000	BAYER HYPO 07/01/2010	EUR	994.308	998.825	1,63
1.000.000	BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK AG 05/01/2010	EUR	998.647	999.471	1,63
600.000	BFCM 16/12/2009	EUR	592.621	599.571	0,98
1.500.000	BNP PARIBAS 11/01/2010	EUR	1.498.396	1.499.283	2,44
2.500.000	BOS 31/12/2009	EUR	2.496.045	2.498.667	4,07
1.500.000	CA 07/12/2009	EUR	1.499.045	1.499.892	2,45
1.000.000	CALYON 05/01/2009	EUR	998.851	999.014	1,63
2.500.000	CCCIF PRECOMPTE 05/01/2010	EUR	2.497.256	2.498.926	4,07
2.000.000	CCCMUT 16/02/2010	EUR	1.997.550	1.997.923	3,26
2.000.000	CIC 19/02/2010	EUR	1.997.448	1.997.753	3,26
2.500.000	DEXIA CLF EONIA CAP 28/01/2010	EUR	2.500.000	2.499.999	4,09
2.500.000	EDF EONIA 28/01/2010	EUR	2.499.999	2.499.999	4,09
1.000.000	GE CAP 11/01/2010	EUR	998.946	999.534	1,63
2.500.000	INTESA SANPAOLO BANK 0.4% 05/01/2010	EUR	2.497.447	2.499.001	4,07
2.500.000	KBC 11/01/2010	EUR	2.496.057	2.498.180	4,07
2.400.000	LDBK 07/01/2010	EUR	2.397.304	2.398.887	3,91
2.500.000	NATIXIS 07/01/2010	EUR	2.496.618	2.498.603	4,07
2.500.000	NORDEA 04/01/2010	EUR	2.497.397	2.499.041	4,07
1.000.000	RABOBANK 08/01/2010	EUR	998.775	999.481	1,63
1.000.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 17/02/2010	EUR	998.775	998.948	1,63
600.000	ROYAL BANK OF SCOTLAND 16/12/2009	EUR	591.594	599.511	0,98
500.000	SG 08/01/2010	EUR	499.464	499.773	0,81
500.000	SG 16/02/2010	EUR	499.426	499.513	0,81
2.500.000	SNS BANK 31/12/2009	EUR	2.495.727	2.498.560	4,07
700.000	SOCIETE GENERALE EONIA CAP+0.72 16/12/2009	EUR	700.000	700.000	1,14
	Geldmarktinstrumente gesamt		50.416.108	50.473.648	82,30
	INVESTMENTFONDS				
1.100	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	2.513.104	2.582.415	4,21
50	SGAM INVEST MONETAIRE ISR	EUR	1.281.665	1.286.915	2,10
	Investmentfonds gesamt		3.794.769	3.869.330	6,31
	Anlagewertpapiere insgesamt		**58.146.781**	**58.355.925**	**95,15**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

TEILFONDS DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN

AUFSTELLUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009 (ausgedrückt in EUR)

Anzahl oder Nennwert	Bezeichnung	Währung	Anschaffungswert EUR	Marktwert EUR	NIW %
	Amtlich notierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
	AKTIEN				
5.060	FRANCE TELECOM SA	EUR	93.949	87.665	0,64
8.220	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	94.060	97.160	0,71
12.700	PORTUGAL TELECOM SGPS SA	EUR	93.970	102.247	0,75
4.930	TELEFONICA SA	EUR	93.734	94.262	0,69
	Aktien gesamt		375.713	381.334	2,79
	SCHULDVERSCHREIBUNGEN				
1.000.000	ABN AMRO BANK NV 0% 30/03/2010	EUR	1.000.000	1.060.700	7,76
150.000	BANCO POPOLARE SC 3.75% 07/08/2012	EUR	149.325	152.058	1,11
1.400.000	BTF 03/12/2009	EUR	1.396.218	1.399.950	10,24
1.100.000	BTF 21/01/2010	EUR	1.098.987	1.099.385	8,04
700.000	BTF 24/12/2009	EUR	699.541	699.832	5,12
500.000	CM-CIC 5.25% 09/06/2010	EUR	499.965	510.572	3,73
600.000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON 4.875% 08/04/2011	EUR	597.792	625.725	4,58
150.000	CREDIT MUTUEL ARKEA 5.875% 02/07/2010	EUR	155.319	153.740	1,12
150.000	DEUTSCHE BANK AG 4.875% 24/09/2012	EUR	157.643	160.286	1,17
10.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4% 25/04/2013	EUR	10.538	10.670	0,08
10.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.75% 25/10/2012	EUR	10.766	10.845	0,08
10.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5% 25/10/2011	EUR	10.543	10.695	0,08
20.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.50% 25/04/2010	EUR	20.908	20.385	0,15
10.000	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.50% 25/10/2010	EUR	10.545	10.417	0,08
1.500.000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.827 % 04/04/2017	EUR	1.509.599	1.371.750	10,03
1.000.000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.5% 01/11/2010	EUR	1.040.990	1.040.810	7,61
500.000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.75% 04/03/2011	EUR	490.400	518.122	3,79
500.000	SANTANDER EURIB3 03/06/2010	EUR	499.810	500.140	3,66
150.000	VODAFONE GROUP PLC 5.875% 18/06/2010	EUR	155.477	153.699	1,12
	Schuldverschreibungen gesamt		9.514.366	9.509.781	69,55
	GELDMARKTINSTRUMENTE				
600.000	BAYER HYPO EONIA 19/01/2010	EUR	600.000	600.000	4,39
400.000	EON 12/01/2010	EUR	400.000	400.000	2,92
400.000	NATEXIS 26/02/2010	EUR	400.000	400.000	2,92
600.000	SOCIETE GENERALE 17/12/2009	EUR	600.000	600.000	4,39
	Geldmarktinstrumente gesamt		2.000.000	2.000.000	14,62
	INVESTMENTFONDS				
140	SGAM INVEST EURO CORPORATE 1-3	EUR	315.629	328.671	2,40
120	SGAM INVEST EUROPE HIGH YIELD	EUR	91.685	142.529	1,04
25	SOCIETE GENERALE ASSET MANAGEMENT SGAM INVEST MONEPLUS	EUR	576.047	576.875	4,22
	Investmentfonds gesamt		983.361	1.048.075	7,66
	Anlagewertpapiere insgesamt		**12.873.440**	**12.939.190**	**94,62**

Die beigefügten Anmerkungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1.	Abfallwirtschaft	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Agenturen Medien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Allgemeine Teilkonstrukteure	0,00	0,49	0,00	0,00	1,13
4.	Aluminium	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Apotheken	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Ausstattung	0,00	0,21	0,00	0,00	0,00
7.	Ausstatung und Dienstleistung Erdöl	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
8.	Automobile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Automobile und Autoteile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	Banken & Finanzen	2,00	8,42	9,73	11,42	5,13
11.	Basiskonsumgüter	0,00	0,19	0,00	1,58	0,00
12.	Bauindustrie und Baustoffe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	Baumärkte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	Baustoffe	0,00	0,07	0,00	0,00	4,79
15.	Behälter und Verpackung	0,00	0,04	0,00	0,00	3,19
16.	Bekleidung und Accessoires	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.	Bekleidungseinzelhandel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	Bergbau	0,00	0,20	0,00	0,00	0,00
19.	Biotechnologie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	Brauereien	0,00	0,31	0,00	0,00	0,00
21.	Brennereien und Winzereien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	Chemie	0,00	0,26	0,00	0,00	4,10
23.	Computer-Hardware	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24.	Computerdienstleistungen	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
25.	Diversifizierte Versicherungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,00	0,22	0,00	0,00	0,00
27.	EDV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	EDV und Computerdienstleistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	EDV und Informationen	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
30.	Einzelhandel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	Einzelhändler	0,00	0,34	0,00	0,00	0,00
32.	Elektrizität	0,00	0,57	0,17	0,00	0,00
33.	Elektrizität und Elektronik	0,00	0,31	0,00	0,00	1,50
34.	Elektronisches Zubehör	0,00	0,01	0,00	0,00	1,51
35.	Erdöl und Gas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	Fachhandel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37.	Fachhändler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	Fahrzeuge und Komponenten	0,00	0,29	0,00	0,00	0,00
39.	Fernmeldeausrüstung	0,00	0,38	0,00	0,55	1,88
40.	Fernsehen und Unterhaltung	0,00	0,20	0,00	0,00	0,00
41.	Festnetz-Telekommunikation	0,00	0,32	0,00	0,00	0,00
42.	Finanzdienstleistungen	0,00	0,30	0,00	0,00	1,48
43.	Finanzierung allgemein	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	Fluggesellschaften	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	Forschung und Produktion	0,00	0,47	0,74	0,00	0,00
46.	Freizeit	0,00	0,35	0,00	0,00	0,00
47.	Freizeitartikel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	Freizeiteinrichtungen	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
49.	Gas-, Wasser- & Versorgungsunternehmen	0,00	0,31	0,00	0,00	0,00
50.	Gasversorgungsbetriebe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	Gesundheitswesen	0,00	0,61	0,00	0,00	0,00
52.	Getränke	0,00	0,36	0,00	0,00	4,37
53.	Glücksspiele	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	Goldbergbau	0,00	0,06	0,00	0,00	0,71
55.	Grundchemikalien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	Grundstoffe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	Halbleiter	0,00	0,12	0,00	0,00	0,00
58.	Haushaltsartikel und Köperpflegeprodukte	0,00	0,32	0,55	0,00	0,00
59.	Haushaltsgüter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	Haushaltstextilien	0,00	0,10	0,00	0,00	0,00
61.	Hotels	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
62.	Hypothekenbanken	0,00	11,39	0,00	0,00	0,00
63.	Immobilien	0,00	0,20	0,00	0,00	1,59
64.	Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,00	0,00	0,00	0,00	2,32
65.	Industriediensleistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	Industriegüter und -dienstleistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
67.	Industriekonglomerate	0,00	0,16	0,00	0,00	1,72
68.	Industrielle	0,00	0,20	0,00	0,00	0,00
69.	Industriemetalle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70.	Informationstechnologie	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00
71.	Internet	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,23	0,00	0,00	0,00	0,00	7,78
3.	0,00	0,29	0,00	1,46	0,41	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,41
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,43
9.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	1,14	47,11	0,00	21,70	19,23	50,17	6,00
11.	0,00	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,77
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,73
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,00	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	1,91
23.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,96	3,75
25.	0,00	0,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	0,81	0,00	0,00	0,41	0,00	0,00
27.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,90	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00
32.	0,00	2,33	0,00	1,23	3,39	1,90	1,42
33.	0,00	0,35	0,00	0,00	0,51	0,00	1,20
34.	0,00	0,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	1,15	0,00	0,39	0,00	4,43	0,00
36.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,54	0,00	0,00	0,44	0,00	0,00
39.	0,00	1,88	0,00	0,00	0,36	0,00	5,41
40.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	3,65	0,00	0,75	1,31	4,32	1,76
42.	0,00	1,48	0,00	0,00	0,71	0,00	0,57
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	1,31	0,00	0,00	0,42	0,00	0,93
46.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	2,31	0,00	0,00	0,47	2,55	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,58
52.	0,00	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,21	0,00	0,00	0,07	0,00	0,80
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,20	0,00	0,00	0,00	0,57	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,98
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	1,12	0,91	0,00	0,00
63.	0,00	1,25	0,00	0,00	0,34	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	1,10	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	1,82	4,47	0,00	0,00	1,46	2,09
4.	0,00	0,00	0,00	0,53	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	1,66	0,00	0,00	0,00	1,23
6.	4,88	2,01	4,11	0,00	8,32	1,62	1,29
7.	0,00	0,00	2,01	0,00	1,10	0,25	0,00
8.	0,00	2,61	0,00	4,89	0,00	0,00	0,00
9.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,70	0,00	0,00
10.	11,58	4,00	1,54	13,71	14,65	19,12	20,72
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	1,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,16
13.	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	0,00	1,85	3,35	1,59	2,33	5,53	0,00
15.	0,00	3,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	2,44	0,00	0,00	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,29	0,00	0,00
18.	1,26	0,00	0,00	3,37	0,00	5,01	0,00
19.	0,00	0,00	3,22	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	1,54	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,43	4,84	3,87	0,53	2,11	0,00	0,00
23.	4,78	2,52	5,88	0,00	1,47	1,97	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	0,72	0,00	0,00	0,00
25.	2,95	0,00	0,00	1,45	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	2,24	0,00	0,00	0,72	1,01	4,46
27.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	2,74	0,94	1,27	1,74	2,47
30.	0,00	1,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	1,06	0,00	0,95	0,00
32.	7,20	0,00	0,00	3,78	0,00	0,13	2,24
33.	4,20	4,31	0,00	0,00	1,03	0,00	0,00
34.	0,00	4,75	1,27	0,00	0,63	1,07	1,27
35.	9,06	0,00	0,00	3,30	1,46	10,32	7,34
36.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	8,79	0,00	0,00	5,13	0,64	3,40
39.	0,00	0,00	11,22	1,52	1,17	0,00	0,00
40.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	2,30	0,00	2,74	0,57	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,57	0,00	0,00
45.	3,27	1,93	0,00	0,00	2,39	3,16	4,78
46.	0,53	1,95	2,37	2,76	1,23	0,38	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	1,48	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	2,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	1,12	0,00	9,74	1,51	0,00	0,00	0,00
52.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,72	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	2,63	0,00	0,00	0,00
54.	4,73	0,00	0,00	0,00	9,23	2,09	6,49
55.	0,00	0,00	1,05	0,00	0,00	2,37	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,35	2,55	4,15	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,35	0,00	0,00	1,74
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	1,46	2,13	0,00	5,01	1,00	2,31
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,89	0,00
65.	0,00	2,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	0,00	0,00	0,54	0,70	0,00	2,58
67.	2,73	2,27	2,05	1,71	0,49	0,00	0,00
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,11	0,55
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	0,00	0,00	6,12	0,00	0,00	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,01
2.	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,51
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	1,49	0,57	0,00	1,27	10,10
7.	0,00	0,00	1,63	5,88	0,00	0,00	0,15
8.	0,00	0,00	0,10	0,00	0,00	6,20	0,00
9.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,46
10.	1,24	25,44	0,00	0,34	65,56	14,95	4,29
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	1,43	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	0,00	0,00	4,04	0,00	0,00	6,46	1,03
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,09	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,42	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,87	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,00	1,93	9,04	0,00	0,00	1,80	1,85
23.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24.	0,00	0,00	1,54	0,00	0,00	1,15	0,81
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	3,33	2,39	0,00
26.	0,00	3,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27.	0,00	0,00	3,45	0,00	0,00	1,32	1,66
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,48	0,97	0,00	0,00	0,00	2,81
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,65	0,00
32.	0,00	0,00	3,95	0,00	0,00	3,38	1,23
33.	0,00	0,00	1,48	0,00	0,00	0,00	4,78
34.	0,00	0,00	5,36	0,00	0,00	1,89	0,00
35.	0,00	24,00	14,71	47,58	0,00	6,52	0,00
36.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,49	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	0,09	0,00	0,00	0,00	3,94
39.	0,00	0,00	2,71	0,00	0,00	0,59	0,50
40.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	3,04	0,00	0,00	0,00	3,60	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,73	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	3,91	0,00	10,42	0,00	0,00	0,16
46.	0,00	0,00	1,67	0,00	0,00	1,24	2,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,36
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	1,29	3,13	0,00	0,00	1,22	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,15	2,83
52.	0,00	2,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,74	0,00
54.	81,46	2,43	0,00	0,73	0,00	0,00	0,18
55.	0,00	0,00	3,18	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,64
58.	0,00	0,00	0,65	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,03	0,00	2,49	0,00	0,00	0,00	0,27
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,09	0,00	0,00	3,79	0,09	5,32
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	0,00	2,67	0,00	0,00	0,63	0,00
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,65	0,17
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
1.	1,29	0,00	0,00	0,73	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	2,55	6,55	2,48	6,85	2,17	5,97
4.	1,05	0,00	0,00	0,52	0,00	0,00	0,00
5.	1,20	1,99	0,00	1,25	0,50	0,00	0,00
6.	5,40	1,53	2,43	4,69	7,35	0,00	17,55
7.	1,00	2,53	0,00	1,34	0,00	6,28	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,20	0,00	0,85
9.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,74
10.	4,46	0,00	3,43	4,14	1,35	7,96	3,69
11.	0,00	0,00	1,57	0,12	0,62	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	0,00	0,30	0,00	0,00	0,00
14.	1,34	0,00	0,95	1,98	3,14	0,00	15,02
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,76	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.	2,49	0,00	0,00	1,43	0,00	1,45	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	5,51	1,84	1,24	0,00	2,57	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,00	3,80	1,41	1,60	9,48	0,00	3,12
23.	3,03	5,42	0,00	3,65	0,00	5,26	0,00
24.	3,30	0,00	1,50	1,88	0,14	0,00	0,00
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,05	0,00	1,00	0,00	0,00
29.	0,00	8,45	8,39	1,56	1,45	3,19	1,87
30.	2,35	0,00	0,00	1,20	0,00	2,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	2,05	0,00	0,00	1,51	0,00	0,00	0,00
33.	1,90	0,00	0,00	0,99	6,66	0,00	2,50
34.	2,39	0,00	0,00	1,87	0,00	1,47	0,55
35.	4,56	0,00	0,00	2,71	0,00	1,48	0,00
36.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	0,94	0,23	6,47	0,00	2,43
39.	1,45	5,04	0,00	4,60	2,27	2,70	0,00
40.	2,17	0,00	0,00	1,15	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,96	0,20	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	2,79	2,95	0,00	1,47	0,00	6,96	0,00
46.	2,03	0,00	3,75	2,20	1,92	0,00	0,99
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	2,30	6,08	3,91	4,41	5,77	0,00	1,30
52.	0,00	0,00	1,95	0,14	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,36	0,00	3,14	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,81
57.	2,14	0,00	1,23	1,21	0,00	0,00	1,41
58.	0,00	3,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,49
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,23	0,00	11,20
61.	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,73	4,35	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,86	0,00	0,79
67.	3,96	2,23	2,20	3,40	2,48	2,70	0,00
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	1,07	5,78	1,73	2,73	2,47	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
1.	1,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	1,15	0,00	0,00	0,00	2,04	0,00
3.	0,00	0,68	0,00	0,00	0,00	2,06	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	4,80	0,96	1,64	2,11	0,90	1,20	0,00
7.	1,21	0,58	1,01	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,63	3,22	7,33	0,00	3,55	0,00
9.	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	5,76	13,97	20,70	21,67	17,84	8,74	0,55
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00
13.	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	5,86	1,51	4,28	2,63	3,89	0,00	0,00
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,71	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.	1,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	2,68	0,00	0,00	10,97
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	4,14	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	3,05	0,41	0,00	2,10	2,52	4,30	4,06
23.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,15	1,36	0,00
24.	2,66	1,61	0,00	0,00	0,00	0,30	0,00
25.	0,00	0,72	0,00	2,11	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	0,74	0,00	0,00	0,00	2,94	0,00
27.	0,00	0,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	5,42	2,20	0,00	0,00	9,20	1,97	0,00
30.	0,70	0,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	2,10	0,00	0,00	0,00
32.	0,00	4,13	1,53	3,91	2,54	0,00	0,00
33.	2,39	1,22	0,00	0,00	4,45	0,00	0,00
34.	0,00	2,60	1,78	0,00	0,51	3,22	0,00
35.	0,00	6,04	8,62	4,36	0,00	0,00	7,35
36.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	3,99	0,00	2,19	0,00	11,11	0,00	0,00
39.	0,51	2,39	0,00	0,00	3,31	0,00	0,00
40.	2,78	1,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	2,39	4,41	1,93	0,00	3,72	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	1,30	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	1,09	1,20	0,00	0,00	0,00	7,47	1,06
46.	2,92	0,14	0,00	2,17	0,00	2,21	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	1,40	0,00	0,50	0,75	0,00	0,56
50.	0,00	0,88	3,26	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,50	0,56	1,60	1,55	0,00	0,00	0,00
52.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,59	0,00	4,00	0,00	0,00	0,00
54.	1,89	0,00	0,00	0,00	3,72	0,00	57,61
55.	0,00	0,86	2,20	0,00	8,23	2,98	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	1,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,89	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	1,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	1,73	2,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	3,70	0,00	1,68	0,00	3,23	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	0,00	1,60	3,90	0,46	0,00	0,00
67.	2,12	1,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,35	0,00	0,00
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)
1.	0,00	0,00	0,00	1,68	1,34	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	1,81	2,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	1,59	2,16	4,34	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	1,22	0,00	0,00	2,16	0,00
8.	0,00	1,62	1,07	0,37	0,00	0,00	0,00
9.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,24	0,00	0,00
10.	18,50	1,67	18,34	2,08	1,35	44,19	70,29
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,91	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	1,47	0,00	0,00	1,59	0,00	6,71	0,00
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,47	0,00	0,00
16.	0,00	26,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	9,44	0,00	5,10	1,13	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	1,13	2,93	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,52	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	3,41	0,00	2,24	0,00	0,00	0,00
22.	1,25	0,00	0,68	1,61	1,92	0,98	0,00
23.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	6,36	0,00	1,33	0,00	0,00	0,00	0,00
27.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,79	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	1,22	0,00	0,00	8,28	9,89	0,00	0,00
33.	0,00	0,00	0,46	3,33	13,30	0,00	0,00
34.	0,00	0,00	2,62	1,32	0,00	0,00	0,00
35.	9,64	0,00	8,23	5,17	0,00	0,00	0,00
36.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	1,69	0,00	0,00	0,95	0,00	0,00
39.	0,00	0,00	5,85	0,00	0,00	1,09	0,00
40.	1,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	0,00	5,24	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	2,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,29
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
46.	0,00	1,62	0,00	0,00	0,00	1,63	0,00
47.	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	8,91	8,27	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	5,46	2,13	0,00	0,00
51.	0,00	3,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
52.	1,28	3,49	0,46	0,00	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	2,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,56	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,50	1,19	0,00	0,00
60.	0,00	28,33	0,38	0,00	0,00	0,00	0,00
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,38	0,00
63.	1,39	0,00	0,00	0,00	0,00	10,65	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,85	0,00	0,00	1,90	0,00	0,00	0,00
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,99	0,00	0,00
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,79	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA
1.	0,00	0,00	0,00	0,25	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	1,16	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,12	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	1,01	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	0,00	2,11	0,00	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	2,29	0,00	0,31	0,00	0,00	0,00
9.	0,00	0,00	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00
10.	80,81	22,03	0,00	6,39	69,02	5,72	67,68
11.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19
13.	0,00	0,00	0,00	0,32	0,00	0,00	0,00
14.	0,00	1,76	0,00	0,44	0,00	0,00	0,00
15.	0,00	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,82	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	1,51	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,30	3,76	0,00	1,08	0,00	0,00	0,00
23.	0,00	0,00	0,00	3,37	0,00	0,00	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	1,75	0,00	0,00	0,00
25.	0,00	1,51	0,00	0,09	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
27.	0,00	1,85	0,00	3,73	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,98	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,47	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	1,29	0,00	1,67	0,00	0,00	0,00
32.	1,77	3,90	0,00	2,86	3,81	0,00	4,36
33.	0,00	1,24	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
34.	0,00	3,49	0,00	0,61	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	9,57	0,00	6,33	0,00	0,00	0,00
36.	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,34	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00	0,00	0,00
39.	0,00	2,15	0,00	2,56	0,00	0,00	0,00
40.	0,00	0,00	0,00	1,20	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	7,76	0,00	0,94	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	1,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	1,97	0,00	0,00	0,00
46.	0,00	0,00	0,00	0,53	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	1,65	0,00	0,27	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	2,43	0,00	0,07	2,12	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	1,78	0,00	0,00	0,00
52.	0,00	0,00	0,00	0,21	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,38	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,75	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	1,79	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	1,84	0,00	0,00	0,54
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	1,17	0,00	0,26	0,00	0,00	0,09
61.	0,00	0,00	0,00	0,19	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,33	1,12	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,65	0,00	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,51	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	1,16	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
67.	0,00	0,00	0,00	2,77	3,60	0,00	1,63
68.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
69.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
70.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
71.	0,00	0,00	0,00	1,59	0,00	0,00	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1.	0,00
2.	0,00
3.	0,00
4.	0,00
5.	0,00
6.	0,00
7.	0,00
8.	0,00
9.	0,00
10.	34,89
11.	0,00
12.	0,00
13.	0,00
14.	0,00
15.	0,00
16.	0,00
17.	0,00
18.	0,00
19.	0,00
20.	0,00
21.	0,00
22.	0,00
23.	0,00
24.	0,00
25.	0,00
26.	0,00
27.	0,00
28.	0,00
29.	0,00
30.	0,00
31.	0,00
32.	0,00
33.	0,00
34.	0,00
35.	0,00
36.	0,00
37.	0,00
38.	0,00
39.	1,12
40.	0,00
41.	1,40
42.	0,00
43.	0,00
44.	0,00
45.	0,00
46.	0,00
47.	0,00
48.	0,00
49.	0,00
50.	0,00
51.	0,00
52.	0,00
53.	0,00
54.	0,00
55.	0,00
56.	0,00
57.	0,00
58.	0,00
59.	0,00
60.	0,00
61.	0,00
62.	0,00
63.	0,00
64.	0,00
65.	0,00
66.	0,00
67.	0,00
68.	0,00
69.	0,00
70.	0,00
71.	0,00

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
72.	Investment-Dienstleistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
73.	Investmentfonds	9,27	0,00	3,47	0,00	0,00
74.	Kohle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
75.	Konjunkturempfindliche Waren	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	Kosmetik	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
77.	Körperpflegeprodukte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
78.	Landwirtschaftliche Produkte und Fischereien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	Langlebige Haushaltswaren	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
80.	Lebensmittel	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
81.	Lebensmittel- und Arzneimitteleinzelhandel	0,00	0,00	0,00	0,00	1,97
82.	Lebenversicherungen	0,00	0,17	0,00	0,00	0,00
83.	Logistikdienstleistungen	0,00	0,33	0,00	0,00	0,00
84.	Luftfahrt und Verteidigung	0,00	0,33	0,00	0,00	2,22
85.	Maschinenbau	0,00	0,00	0,00	0,00	1,34
86.	Medien	0,00	0,41	0,00	0,00	9,61
87.	Medizinische Ausstattung	0,00	0,02	0,00	0,00	1,09
88.	Medizinprodukte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
89.	Multi-Sektor-Unternehmen	0,00	2,99	0,00	0,16	3,25
90.	Nahrungsmittel und Einzelhandel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
91.	Nahrungsmittel und Getränke	0,00	0,03	0,00	0,00	5,13
92.	Nichteisenmetalle	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
93.	Nutzfahzeuge und Lkw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
94.	Papier- und Forstwirtschaft	0,00	0,09	0,00	0,00	2,32
95.	Pharmazeutik	0,00	0,32	0,00	0,78	0,00
96.	Pharmazeutik & Biotechnologie	0,00	0,26	0,00	0,00	0,00
97.	Pipelines	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	Platin und Edelmetalle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	Regierung	66,29	36,31	65,93	83,59	0,00
100.	Reifen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101.	Reisen & Freizeit	0,00	0,07	0,00	0,00	1,00
102.	Reisen & Tourismus	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103.	Restaurants	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
104.	Rückversicherung	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
105.	Sach- & Unfallversicherungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
106.	Schienenverkehr	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
107.	Schifffahrt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	Schuhe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30
109.	Sonstige Finanzdienstleister	1,12	21,34	1,42	0,42	10,84
110.	Sonstiges	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
111.	Spezielle Chemie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
112.	Spezielle Verbraucherdienstleistungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	Spielzeug	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
114.	Stahl und sonstige Metalle	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
115.	Straßenverkehr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	Support-Dienstleistungen	0,00	0,05	0,00	0,00	1,37
117.	Support-Dienstleistungen für Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
118.	Tabak	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
119.	Technologie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	Technologiehardware und -ausrüstungen	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
121.	Telekommunikation	0,00	0,89	0,00	0,00	7,44
122.	Tiefbau	0,00	0,14	0,00	0,00	0,00
123.	Transport	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
124.	Transportdienstleistung	0,00	0,00	0,00	0,00	1,65
125.	Transportwesen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
126.	Verbraucherdienstleistungen	0,00	0,06	0,00	0,00	5,56
127.	Verderbliche Haushaltsprodukte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	Verlage	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
129.	Vermögensverwalter	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
130.	Vermögensverwaltung	0,00	0,00	0,00	0,00	2,26
131.	Versicherungen	0,00	0,33	0,00	0,00	0,60
132.	Versorgungsbetriebe	5,34	0,00	0,00	0,00	0,00
133.	Versorgungsunternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
134.	Wasserversorgungsbetriebe	0,00	0,13	0,00	0,00	0,00
135.	Wohnungsbau	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00
136.	Öl und Gas	0,00	1,73	0,00	0,00	0,00
137.	Gesamt	84,02	94,32	82,01	98,50	93,37

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
72.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
73.	0,00	0,00	0,00	9,34	9,61	6,73	0,00
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,38	0,00
75.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
77.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
78.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
80.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
81.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
82.	0,00	0,00	0,00	0,52	0,00	0,00	0,00
83.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
84.	0,00	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
85.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,52
86.	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
87.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
88.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
89.	0,00	0,97	0,00	0,36	0,00	0,00	9,51
90.	0,00	1,78	0,00	0,00	0,72	0,00	0,00
91.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
92.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
93.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
94.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
95.	0,00	0,42	0,00	0,00	0,44	0,00	4,75
96.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,79
97.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	85,30	2,00	96,56	55,53	50,26	0,00	1,65
100.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,06
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,71	0,00
104.	0,00	0,49	0,00	0,53	0,00	0,98	0,00
105.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
107.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,83
109.	0,00	9,07	0,00	7,23	2,85	9,43	14,89
110.	0,00	1,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
111.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
112.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
114.	0,00	0,26	0,00	0,00	0,52	0,00	5,20
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
117.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
118.	0,00	2,24	0,00	0,00	1,12	0,00	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
121.	0,00	2,71	0,00	0,00	0,44	0,62	1,45
122.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,16
123.	0,00	0,38	0,00	0,00	0,00	0,00	2,79
124.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,76	1,08
126.	0,00	0,56	0,00	0,00	0,94	0,00	0,00
127.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	0,72	0,00	0,00	0,59	0,00	0,00
129.	0,00	0,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
130.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,98	3,13
131.	0,00	0,67	0,00	2,94	0,68	0,00	0,00
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
133.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
135.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
136.	0,00	0,82	0,00	0,00	0,51	0,00	5,48
137.	86,44	95,48	96,56	103,46	97,73	90,49	99,72

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
72.	0,00	2,60	0,00	1,35	0,00	0,00	0,00
73.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,10	0,00
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,29	0,00	0,00
75.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,38	0,00	1,71
77.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
78.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
80.	0,00	0,00	0,00	4,99	0,00	1,22	1,61
81.	0,00	0,00	0,00	0,00	3,30	0,00	1,22
82.	1,07	0,00	2,91	0,00	3,29	5,13	10,76
83.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
84.	0,00	2,59	2,86	0,39	0,00	0,00	0,00
85.	0,00	0,00	2,04	0,00	0,00	0,00	0,00
86.	3,36	0,00	0,00	2,04	0,00	0,00	0,00
87.	0,00	0,00	1,45	1,38	0,00	0,00	0,00
88.	3,00	0,00	1,46	0,00	0,00	0,00	0,00
89.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
90.	1,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
91.	0,00	4,48	2,07	0,00	0,00	1,42	0,00
92.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,80	0,00
93.	0,00	0,00	0,00	1,39	0,00	0,00	0,00
94.	0,00	0,00	0,00	0,55	0,00	0,00	0,00
95.	0,00	4,17	2,58	4,09	0,00	0,00	0,00
96.	3,00	2,13	0,00	0,00	0,00	0,00	2,21
97.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,24	0,00
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	3,90	2,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103.	2,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
104.	2,86	0,00	0,00	0,00	0,85	0,00	0,00
105.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,86	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
107.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	0,00	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
109.	4,06	6,59	4,37	2,32	6,34	10,38	0,00
110.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
111.	0,00	0,00	0,00	4,53	0,00	0,00	0,00
112.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	1,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
114.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,03	4,62	0,00
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	3,08	2,37	0,00	1,52	0,92	0,00	0,00
117.	0,00	0,00	1,56	0,00	0,00	0,00	0,00
118.	6,13	0,00	2,73	2,25	0,00	0,00	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,34
121.	0,53	1,09	0,00	1,19	2,49	0,00	5,07
122.	0,00	0,00	0,00	1,69	0,00	0,00	0,00
123.	3,77	0,00	0,00	0,00	4,04	0,00	1,56
124.	0,00	0,00	0,00	0,70	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	3,14	0,00	2,88	0,00	0,00	1,37
126.	0,00	1,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,66
127.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
129.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
130.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,24	0,00
131.	1,29	0,00	0,00	3,66	1,52	0,00	0,00
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
133.	0,00	0,00	0,00	1,75	0,00	0,00	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
135.	0,00	2,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
136.	0,00	1,93	4,26	2,37	3,04	1,61	0,00
137.	99,94	99,74	97,98	97,58	96,61	99,31	93,63

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
72.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,63	1,48	0,31
73.	5,16	0,00	7,37	0,00	0,00	0,00	0,00
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
75.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	0,00	0,00	0,97	0,00	0,00	0,00	1,29
77.	0,00	0,00	2,38	0,00	0,00	0,00	0,00
78.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
80.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,34	0,26
81.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
82.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	0,00	0,00
83.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
84.	0,00	0,00	0,94	0,00	0,00	1,56	0,00
85.	0,00	0,00	2,49	0,55	0,00	0,00	0,39
86.	0,00	0,00	3,10	0,00	0,00	0,00	1,29
87.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,54
88.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
89.	0,00	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
90.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
91.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,15
92.	0,00	12,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
93.	0,00	0,00	0,09	0,00	0,00	1,85	2,30
94.	0,00	0,39	0,00	0,00	0,00	0,58	1,57
95.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,99	0,00
96.	0,00	0,51	0,00	0,00	0,00	0,00	6,77
97.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	0,56	0,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
104.	0,00	0,00	0,00	0,00	4,00	0,57	0,00
105.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,35	0,00	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
107.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	0,00	0,00	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00
109.	0,00	1,08	0,00	0,00	3,69	0,29	3,86
110.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,19
111.	0,00	0,00	4,93	0,00	0,00	4,74	0,75
112.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
114.	1,26	4,16	0,24	0,00	0,00	0,00	2,26
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,62
116.	0,00	0,00	0,85	0,00	0,00	1,17	2,94
117.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
118.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
121.	0,00	0,00	1,58	0,00	0,00	1,55	1,77
122.	0,00	0,55	2,72	0,00	0,00	2,73	0,48
123.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,94
124.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	0,00	0,00	7,98	0,00	0,00	0,66
126.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,24
127.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
129.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
130.	0,00	0,86	0,00	0,00	0,00	0,00	1,67
131.	0,00	0,89	0,00	0,00	9,51	3,88	4,12
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
133.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,14	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
135.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,73
136.	0,00	8,46	0,34	23,73	0,00	0,00	6,28
137.	89,71	99,40	95,61	97,78	94,29	98,14	98,44

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
72.	0,00	2,16	0,00	0,00	0,00	2,14	0,00
73.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
75.	0,00	0,00	0,34	0,02	0,00	0,00	0,00
76.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,26	0,00	1,04
77.	3,31	0,00	0,00	1,79	0,00	0,00	0,00
78.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,08	0,00	0,00	0,00
80.	2,66	0,00	0,00	1,73	1,38	0,00	0,53
81.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
82.	0,00	0,00	0,00	1,12	0,00	3,94	0,00
83.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
84.	2,04	0,00	2,90	2,69	1,71	5,67	0,00
85.	0,00	3,04	0,00	0,84	0,00	2,55	2,31
86.	1,93	6,12	6,59	1,45	4,38	0,00	2,12
87.	0,00	0,00	1,41	0,81	2,35	3,01	1,01
88.	1,59	0,00	0,00	1,47	0,00	0,00	0,00
89.	0,00	0,00	1,40	0,10	0,00	0,00	0,00
90.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
91.	2,29	0,00	0,00	1,94	0,00	0,00	3,60
92.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
93.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
94.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
95.	5,15	2,49	0,00	3,70	0,00	5,76	0,00
96.	1,86	2,85	8,13	1,65	6,13	2,47	2,59
97.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103.	0,00	2,65	0,00	0,00	0,00	0,28	0,00
104.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
105.	3,62	0,00	0,00	1,95	0,00	0,00	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,89	0,00
107.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,27	0,00	0,00
108.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
109.	2,90	6,84	3,93	3,76	1,71	4,55	1,97
110.	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00
111.	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00	3,49	0,00
112.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	0,00	1,60	0,12	0,00	0,00	0,00
114.	1,65	0,00	0,00	1,07	0,48	0,00	2,65
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	0,00	3,08	5,29	0,39	2,29	0,00	0,00
117.	0,00	0,00	0,00	0,53	0,00	0,00	0,00
118.	0,00	0,00	0,00	0,93	0,00	2,54	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,78	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00	0,00	1,06
121.	4,76	0,00	0,00	2,71	2,08	0,00	1,62
122.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,75	0,00	0,00
123.	0,00	4,43	1,99	0,15	0,00	1,43	0,00
124.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,59	0,00	0,00
126.	1,93	0,00	0,00	1,06	1,23	0,00	0,00
127.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,87	0,00	0,00
129.	0,00	0,00	0,00	0,13	0,00	0,00	0,00
130.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
131.	0,54	1,36	3,19	1,00	0,00	1,78	0,00
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,32	0,00	0,00
133.	0,00	0,00	2,03	0,15	0,00	0,00	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
135.	0,00	0,00	0,00	0,08	1,06	0,00	0,00
136.	2,63	5,02	10,94	3,94	0,00	8,14	2,14
137.	94,58	97,00	94,53	98,23	100,96	99,97	95,92

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
72.	0,00	0,00	0,00	3,07	0,00	0,00	0,00
73.	0,01	0,00	0,00	0,00	1,39	0,00	0,00
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
75.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,59	0,00	0,00
77.	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00	2,86	0,00
78.	0,00	0,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
80.	0,00	1,87	0,00	4,79	0,00	3,69	0,00
81.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
82.	0,00	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
83.	0,00	0,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
84.	0,00	3,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
85.	5,05	0,78	0,00	0,00	0,28	0,00	0,66
86.	3,40	5,07	2,29	0,00	0,00	1,16	0,00
87.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
88.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
89.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
90.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
91.	1,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
92.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
93.	0,00	0,00	1,82	2,06	0,00	0,00	0,00
94.	1,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
95.	0,00	5,38	2,88	3,63	1,37	4,99	0,00
96.	5,38	0,99	0,00	0,00	5,14	0,00	0,00
97.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,59
99.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100.	1,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,90	0,00
103.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
104.	0,00	0,52	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00
105.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
107.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
109.	0,00	1,40	4,56	0,00	1,05	12,21	0,00
110.	1,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
111.	0,00	3,72	2,84	1,67	0,00	0,00	0,63
112.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
114.	0,00	0,96	3,91	0,00	2,45	0,00	4,26
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	4,23	0,32	0,54	2,51	0,00	0,49	0,00
117.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
118.	0,00	0,00	0,00	0,00	3,14	0,00	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
121.	0,00	1,51	2,83	1,80	0,00	3,94	0,00
122.	3,32	0,96	4,50	3,33	4,75	0,00	0,00
123.	3,88	1,62	1,75	0,00	0,00	3,91	0,00
124.	0,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	2,64	0,00	0,00	1,39	1,03	0,00
126.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,33	0,00
127.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	1,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
129.	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
130.	1,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
131.	2,56	2,86	5,30	3,98	0,00	3,23	0,00
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
133.	0,00	0,00	2,93	1,45	0,00	0,00	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
135.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
136.	1,29	1,21	0,00	0,00	0,00	0,00	7,19
137.	99,45	97,88	98,67	97,48	99,12	99,64	96,49

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)
72.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
73.	9,03	0,00	1,45	3,50	0,00	0,00	0,00
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
75.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	1,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
77.	0,00	2,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
78.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
80.	1,79	0,00	5,83	5,54	0,00	0,00	0,00
81.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
82.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
83.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
84.	0,00	0,00	0,69	0,48	0,89	0,00	0,00
85.	0,00	0,00	1,07	2,46	2,15	0,00	0,00
86.	0,98	0,00	0,90	0,00	0,00	0,00	0,00
87.	0,00	2,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
88.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
89.	3,99	0,00	0,00	0,00	0,00	6,66	0,00
90.	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00	0,00	0,00
91.	1,84	1,11	0,00	1,90	0,00	0,00	0,00
92.	1,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
93.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
94.	0,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
95.	0,00	0,00	10,05	8,24	0,00	0,00	0,00
96.	0,00	0,00	0,00	2,49	0,00	1,66	0,00
97.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
98.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
100.	0,00	0,00	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
103.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
104.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
105.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
107.	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	0,00	14,74	0,64	0,00	0,00	0,00	0,00
109.	0,00	1,43	2,72	0,00	0,00	3,63	10,38
110.	0,00	0,00	0,00	0,00	4,36	0,00	0,00
111.	0,00	0,00	3,25	3,83	1,39	0,00	0,00
112.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
114.	9,09	0,00	1,36	0,00	0,00	0,00	0,00
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	0,00	0,00	0,00	3,94	3,28	0,00	0,00
117.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,62
118.	0,00	0,00	2,40	0,00	0,00	0,00	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
121.	1,24	0,00	1,06	2,64	1,40	0,00	0,00
122.	1,54	0,00	0,00	1,97	1,40	1,71	0,00
123.	2,85	0,00	0,00	1,31	0,00	0,00	0,00
124.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	0,00	4,00	5,10	5,48	0,00	0,00
126.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25	0,00
127.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
129.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
130.	0,00	0,00	0,00	0,35	0,00	1,98	0,00
131.	0,00	0,00	2,12	0,00	0,00	0,00	0,00
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,46	0,00	0,00
133.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6,46	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,69	0,00	0,00
135.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
136.	3,83	0,00	1,33	0,03	0,64	0,00	0,00
137.	98,98	97,50	94,73	93,55	76,80	90,14	85,58

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA
72.	0,00	0,71	0,00	0,40	0,00	0,00	0,00
73.	0,00	0,00	0,00	0,00	8,17	7,12	6,31
74.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
75.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
76.	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00
77.	0,00	1,13	0,00	0,76	0,00	0,00	0,00
78.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
79.	0,00	0,00	0,00	0,08	0,00	0,00	0,00
80.	0,00	3,67	0,00	1,32	0,00	0,00	0,00
81.	0,00	0,00	0,00	0,19	0,00	0,00	0,00
82.	0,00	0,48	0,00	0,76	0,00	0,00	0,00
83.	0,00	0,00	0,00	0,85	0,00	0,00	0,00
84.	0,00	0,00	0,00	2,59	0,00	0,00	0,00
85.	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00
86.	0,00	1,54	0,00	1,52	0,00	0,00	0,00
87.	0,00	0,00	0,00	1,06	0,00	0,00	0,00
88.	0,00	0,00	0,00	0,59	0,00	0,00	0,00
89.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
90.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,36
91.	0,00	0,00	0,00	2,61	0,00	0,00	0,00
92.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
93.	0,00	0,00	0,00	0,83	0,00	0,00	0,00
94.	0,00	0,00	0,00	0,19	0,00	0,00	0,00
95.	0,00	3,51	0,00	5,77	0,00	0,00	0,29
96.	0,00	0,00	0,00	1,96	0,00	0,00	0,00
97.	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00
98.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
99.	0,10	0,00	82,89	0,00	0,00	79,50	0,67
100.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
102.	0,00	0,00	0,00	0,05	0,00	0,00	0,00
103.	0,00	0,00	0,00	0,86	0,00	0,00	0,00
104.	0,00	1,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
105.	0,00	0,00	0,00	0,59	0,00	0,00	0,00
106.	0,00	0,00	0,00	0,70	0,00	0,00	0,00
107.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108.	0,00	0,00	0,00	0,25	0,00	0,00	0,00
109.	7,43	1,88	0,00	3,37	3,81	4,25	12,94
110.	0,00	0,00	0,00	0,42	0,00	0,00	0,00
111.	0,00	2,76	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00
112.	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
113.	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
114.	0,00	1,57	0,00	0,58	0,00	0,00	0,09
115.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
116.	0,00	0,00	0,00	0,53	0,00	0,00	0,00
117.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
118.	0,00	0,00	0,00	1,68	0,00	0,00	0,00
119.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
120.	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00
121.	0,00	2,30	0,00	2,01	0,00	0,00	0,00
122.	0,00	1,24	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
123.	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
124.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
125.	0,00	0,00	0,00	0,26	0,00	0,00	0,00
126.	0,00	0,00	0,00	0,85	0,00	0,00	0,00
127.	0,00	0,00	0,00	0,08	0,00	0,00	0,00
128.	0,00	0,00	0,00	0,16	0,00	0,00	0,00
129.	1,78	0,00	0,00	0,35	0,00	0,00	0,00
130.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
131.	0,95	3,48	0,00	0,66	0,00	0,00	0,00
132.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,01	0,00
133.	0,00	3,45	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00
134.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
135.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
136.	0,00	0,00	0,00	2,20	0,00	0,00	0,00
137.	94,33	99,59	82,89	97,15	92,86	99,72	95,15

WIRTSCHAFTLICHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
72.	0,00
73.	7,66
74.	0,00
75.	0,00
76.	0,00
77.	0,00
78.	0,00
79.	0,00
80.	0,00
81.	0,00
82.	0,00
83.	0,00
84.	0,00
85.	0,00
86.	0,00
87.	0,00
88.	0,00
89.	3,73
90.	0,00
91.	0,00
92.	0,00
93.	0,00
94.	0,00
95.	0,00
96.	0,00
97.	0,00
98.	0,00
99.	41,51
100.	0,00
101.	0,00
102.	0,00
103.	0,00
104.	0,00
105.	0,00
106.	0,00
107.	0,00
108.	0,00
109.	0,00
110.	0,00
111.	0,00
112.	0,00
113.	0,00
114.	0,00
115.	0,00
116.	0,00
117.	0,00
118.	0,00
119.	0,00
120.	0,00
121.	1,39
122.	0,00
123.	0,00
124.	0,00
125.	0,00
126.	0,00
127.	0,00
128.	0,00
129.	0,00
130.	0,00
131.	0,00
132.	0,00
133.	2,92
134.	0,00
135.	0,00
136.	0,00
137.	94,62

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
1.	Agypten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Argentinien	0,00	0,10	0,00	0,00	0,00
3.	Australien	0,00	0,00	1,22	3,05	0,00
4.	Belgien	0,00	0,00	0,00	11,40	0,00
5.	Bermuda	0,00	0,18	0,00	0,00	2,20
6.	Brasilien	0,00	0,41	0,00	0,00	0,00
7.	Chile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	China	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Deutschland	10,98	0,00	6,44	10,65	13,49
10.	Dominikanische Republik	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00
11.	Dänemark	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95
12.	El Salvador	0,00	0,20	0,00	0,00	0,00
13.	Finnland	0,00	0,00	0,00	2,11	0,00
14.	Frankreich	8,63	0,00	8,75	29,06	17,76
15.	Griechenland	9,65	0,00	6,60	7,43	0,00
16.	Grossbritannien	5,19	1,88	12,88	1,88	9,28
17.	Guernesey	0,00	1,73	0,00	0,00	0,87
18.	Hongkong	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	Indien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	Indonesien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	Irland	0,00	0,00	0,00	0,00	4,31
22.	Isle of Man	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23.	Italien	0,60	0,00	15,93	10,88	0,00
24.	Japan	23,75	0,00	0,00	0,00	0,00
25.	Jersey	0,00	0,00	0,00	0,00	1,11
26.	Kaiman-Inseln	0,00	0,32	0,00	0,00	0,89
27.	Kanada	0,00	0,26	0,00	0,00	2,22
28.	Kolumbien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	Kroatien	0,00	0,22	0,00	0,00	0,00
30.	Kuwait	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	Liberia	0,00	0,07	0,00	0,00	1,00
32.	Luxemburg	9,27	0,58	0,00	0,52	11,02
33.	Malaysia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	Mexiko	0,00	0,83	0,00	0,00	0,00
35.	Neuseeland	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	Niederlande	0,23	0,47	2,75	1,28	11,51
37.	Niederländische Antillen	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
38.	Norwegen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
39.	Oman	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	Osterreich	2,53	0,00	8,13	0,00	1,51
41.	Panama	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00
42.	Papoua - Neuguinea	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	Peru	0,00	0,21	0,00	0,00	0,00
44.	Philippinen	0,00	0,13	0,00	0,00	0,00
45.	Polen	1,53	0,00	4,41	0,00	0,00
46.	Portugal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	Qatar	0,00	0,19	0,00	0,00	0,00
48.	Rumänien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	Russland	4,23	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	Saudi-Arabien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	Schweden	0,00	0,00	1,23	0,00	1,59
52.	Schweiz	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
53.	Singapur	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	Slowakei	0,00	0,00	2,87	6,41	0,00
55.	Slowenien	0,00	0,00	0,00	5,24	0,00
56.	Spanien	0,00	0,00	10,25	7,81	1,22
57.	Südafrika	0,00	0,00	0,00	0,00	4,99
58.	Südkorea	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00
59.	Taiwan	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	Thailand	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	3,65	0,00	0,94	1,22	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,75	2,37	0,00	5,37
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,46
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	1,14	1,59	13,05	6,81	14,39	5,47	8,41
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	2,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	2,27	0,00	0,76	3,40	0,00	0,00
14.	0,00	14,74	43,92	37,33	22,30	47,36	38,53
15.	0,00	2,24	6,36	7,88	4,61	0,00	0,00
16.	0,00	16,06	0,00	3,56	3,69	11,17	9,00
17.	0,00	0,67	0,00	0,00	0,00	0,96	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,51	0,00	0,00	1,04	0,00	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23.	0,00	8,00	33,23	15,48	15,24	1,34	1,98
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,80
25.	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	7,72
26.	0,00	0,93	0,00	0,00	0,59	0,00	0,51
27.	0,00	0,13	0,00	0,00	0,74	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	0,00	3,69	0,00	0,59	2,18	2,54	12,75
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	0,00	11,96	0,00	2,34	4,08	9,26	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	1,82	0,00	0,75	0,99	3,09	1,42
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	0,00	0,65	0,00	0,98	1,52	0,00	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	33,98	0,00	0,00	2,29	2,86	0,00	0,00
46.	0,00	3,32	0,00	0,00	1,70	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	1,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	4,65	0,00	0,00	1,26	2,55	0,00
52.	0,00	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	2,81
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	5,31	0,00	0,00	2,56	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	2,39	0,63	0,00	0,00
56.	0,00	3,97	0,00	8,64	10,34	1,35	2,13
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,80
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	7,60	0,00	0,00	0,00	26,18	1,08	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	1,54	0,00	0,00	0,00
5.	2,86	0,00	0,00	0,00	3,05	1,31	6,28
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15,82	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	11,79	14,22	53,02
9.	0,00	0,00	0,00	21,04	0,00	0,00	0,00
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	0,00	1,39	0,00	0,00	0,00
14.	3,71	0,00	0,00	10,70	0,00	0,00	0,00
15.	0,00	0,00	0,00	2,63	0,00	0,00	0,00
16.	9,74	0,00	0,00	27,33	0,00	2,66	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	13,61	8,55	19,25
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	4,13	6,64	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,96	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	1,56	0,01	0,00	0,00	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,02	0,00	0,00
23.	3,77	0,00	0,00	4,49	0,00	0,00	0,00
24.	8,28	99,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,30	0,00
26.	0,00	0,00	0,00	0,00	3,49	3,93	15,08
27.	6,72	0,00	2,80	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,32	2,66	0,00
34.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,51	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,74	0,00	0,00
36.	2,43	0,00	0,00	4,53	0,00	3,67	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,67	0,00
38.	1,47	0,00	0,00	0,93	0,00	0,00	0,00
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	0,00	0,00	0,00	0,60	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,32	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
46.	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,05	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
52.	4,18	0,00	4,14	16,19	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	4,38	0,81	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	3,17	0,00	0,00	6,20	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	10,54	12,89	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	8,78	4,89	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,30	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	5,00	0,00	0,00	0,73	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	4,40	2,87	0,00
5.	0,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,07
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	1,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	0,00	0,84	25,27	0,00	14,11	29,09	0,00
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	2,71	0,00	1,87	2,23	0,95
14.	0,00	0,00	56,26	10,78	26,06	22,40	0,00
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	5,40	2,03	0,00
16.	5,19	1,28	0,00	19,60	0,00	3,66	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,73	0,00	1,13	2,15	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23.	0,00	0,00	4,87	8,20	17,79	4,45	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25.	3,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27.	46,99	0,00	0,00	6,69	0,00	0,00	0,44
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	0,00	0,93	0,24	1,52	0,00	0,00	0,00
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	0,00	0,26	3,63	0,00	3,62	7,64	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	2,33	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	0,00	2,95	0,00	0,00	0,00
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	0,00	0,09	0,00	0,00	2,88	2,07	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	3,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	2,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	12,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
46.	0,00	0,00	0,00	1,80	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	68,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,27	0,21
52.	0,00	0,00	0,00	3,68	1,44	7,84	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,64
54.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	1,90	0,57	14,08	10,44	0,00
57.	11,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	1,73	0,13	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	0,89	0,00	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	1,50	0,11	0,00	0,00	0,00
9.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	0,00	0,00	0,15	0,00	0,00	0,00
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,53	0,00	2,47	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	100,96	0,00	95,92
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	1,36	7,52	0,54	0,00	1,78	0,00
27.	0,00	1,53	1,39	1,06	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	2,39	0,00	0,00	1,32	0,00	0,00	0,00
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	0,00	0,00	2,14	0,16	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	2,53	0,00	0,00	0,00	3,44	0,00
38.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
46.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
52.	2,29	0,00	0,00	2,80	0,00	6,27	0,00
53.	1,90	0,00	0,96	1,19	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,29	0,00	4,92
4.	4,16	1,99	4,66	4,14	0,00	0,00	0,00
5.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,36
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,72
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	22,64	15,21	24,29	21,40	0,00	0,00	0,00
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	5,34	0,73	0,00	1,30	0,00	0,00	0,00
14.	19,72	34,80	38,54	28,74	0,00	0,00	2,41
15.	3,58	2,74	0,00	4,00	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	14,15	0,00	4,85	3,70	0,00	9,21
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	93,23	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	3,44	0,00	3,55	0,00	1,39	0,00	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23.	13,25	3,18	10,20	1,81	0,00	0,00	0,00
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	99,64	0,00
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,88
26.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47,64
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	0,00	2,17	2,53	0,00	0,00	0,00	2,94
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	10,63	6,83	6,53	8,69	0,00	0,00	0,00
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,10
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	8,84	0,39	1,44	0,00	0,00	0,00	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
46.	3,60	0,00	1,32	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	0,00	0,00	0,00	2,11	0,00	0,00	0,00
52.	0,00	6,56	1,15	6,40	0,51	0,00	2,11
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	3,46	9,13	4,46	14,04	0,00	0,00	0,00
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,59
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,65	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	0,00	0,00	0,52	0,89	1,40	0,00	2,20
5.	0,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	63,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	1,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,64	0,00	0,00
9.	0,00	9,37	8,25	9,53	6,23	0,00	2,17
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	0,00	1,35	2,00	4,37	0,00	0,00
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,00	0,00	2,20	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	0,00	31,37	8,91	31,57	18,87	1,03	31,42
15.	0,00	0,00	1,12	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	0,00	3,41	33,47	26,18	10,60	21,54	15,70
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,35	0,00	0,00	0,00
23.	0,00	4,45	4,61	2,00	0,00	0,00	4,38
24.	0,00	0,00	0,00	0,00	7,42	0,00	3,29
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	0,00	0,00	0,43	0,00	0,00	0,00	3,23
27.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	1,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,33	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	3,95	0,00	2,26	0,00	0,00	0,00	3,81
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	12,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	0,00	0,00	3,15	2,24	0,00	0,36	10,29
37.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	2,02	0,83	1,29	0,00	0,00
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,01	0,00
40.	0,00	0,00	1,24	0,98	3,22	0,00	2,19
41.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
46.	0,00	0,00	1,06	1,68	1,34	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22,72	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21,28	0,00
51.	0,00	0,00	1,09	0,00	0,00	0,00	4,72
52.	0,00	16,45	10,61	10,45	1,35	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56.	0,00	0,00	11,29	4,85	4,48	0,00	2,18
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA
1.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,86
4.	3,55	1,51	0,00	0,00	4,03	0,00	4,07
5.	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
6.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	8,25	26,26	0,00	0,00	3,30	7,39	7,53
10.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,35	0,00	0,67
12.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	0,30	2,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14.	16,50	35,04	0,00	0,00	45,13	35,08	47,02
15.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,54	0,00
16.	19,99	0,00	0,00	0,09	5,50	0,62	8,89
17.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21.	0,00	0,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23.	8,25	10,65	0,00	0,00	6,76	16,04	8,14
24.	1,19	0,00	82,89	0,00	0,00	1,26	0,00
25.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	1,78	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00
27.	0,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32.	3,57	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,09
33.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
35.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	10,85	4,77	0,00	0,00	8,89	1,37	6,42
37.	0,00	0,00	0,00	0,77	0,00	0,00	0,00
38.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
39.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
40.	3,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,91	0,00
41.	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00	0,00	0,00
42.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
43.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
44.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
45.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,54	0,00
46.	2,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
48.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
49.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
50.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
51.	5,78	0,00	0,00	0,00	5,51	0,00	4,07
52.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
53.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
54.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,31	0,00
55.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,73	0,00
56.	6,70	16,87	0,00	0,00	8,79	3,28	5,05
57.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
58.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
59.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
60.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
1.	0,00
2.	0,00
3.	3,79
4.	0,00
5.	0,00
6.	0,00
7.	0,00
8.	0,00
9.	8,48
10.	0,00
11.	0,00
12.	0,00
13.	0,00
14.	48,91
15.	10,03
16.	1,12
17.	0,00
18.	0,00
19.	0,00
20.	0,00
21.	0,00
22.	0,00
23.	8,72
24.	0,00
25.	0,00
26.	0,00
27.	0,00
28.	0,00
29.	0,00
30.	0,00
31.	0,00
32.	0,00
33.	0,00
34.	0,00
35.	0,00
36.	8,47
37.	0,00
38.	0,00
39.	0,00
40.	0,00
41.	0,00
42.	0,00
43.	0,00
44.	0,00
45.	0,00
46.	0,75
47.	0,00
48.	0,00
49.	0,00
50.	0,00
51.	0,00
52.	0,00
53.	0,00
54.	0,00
55.	0,00
56.	4,35
57.	0,00
58.	0,00
59.	0,00
60.	0,00

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	TEILFONDS	BONDS WORLD	BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS	BONDS EUROPE	BONDS EURO	BONDS EUROPE HIGH YIELD
61.	Trinidad und Tobago	0,00	0,23	0,00	0,00	0,00
62.	Tschechien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	Tunesien	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	Türkei	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	Ungarn	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	Vereinigte Staaten von Amerika	7,43	85,07	0,55	0,78	7,45
67.	Zypern	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	Gesamt	84,02	94,32	82,01	98,50	93,37

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	BONDS CONVERGING EUROPE	BONDS EURO CORPORATE	BONDS EURO INFLATION LINKED	BONDS EURO GOVIES SPREAD	BONDS EURO AGGREGATE	BONDS OPPORTUNITIES	BONDS EUROPE CONVERTIBLE
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	19,90	0,00	0,00	2,61	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	10,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	15,01	0,00	0,00	1,61	0,00	0,00	1,65
66.	0,00	11,20	0,00	5,19	2,58	5,40	3,38
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	86,44	95,48	96,56	103,46	97,73	90,49	99,72

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GLOBAL	EQUITIES JAPAN CONCENTRATED	EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	EQUITIES CONCENTRATED EUROPE	EQUITIES ASIA PAC DUAL STRATEGIES	EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	EQUITIES CHINA
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,86	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	45,48	0,00	89,48	0,00	0,00	3,79	0,00
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	99,94	99,74	97,98	97,58	96,61	99,31	93,63

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES GOLD MINES	EQUITIES EMERGING EUROPE	EQUITIES EUROLAND CYCLICALS	EQUITIES GLOBAL ENERGY	EQUITIES EUROLAND FINANCIAL	EQUITIES EUROLAND	EQUITIES US SMALL CAP VALUE
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	1,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	0,00	8,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	3,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	9,68	2,36	0,00	38,93	0,00	0,00	93,13
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	1,51	0,00	0,00
68.	89,71	99,40	95,61	97,78	94,29	98,14	98,44

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES US RELATIVE VALUE	EQUITIES US CONCENTRATED CORE	EQUITIES US MID CAP GROWTH	EQUITIES US MULTI STRATEGIES	EQUITIES JAPAN SMALL CAP	EQUITIES US FOCUSED	EQUITIES JAPAN TARGET
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	87,11	91,58	79,29	89,15	0,00	86,01	0,00
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	94,58	97,00	94,53	98,23	100,96	99,97	95,92

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES EUROLAND SMALL CAP	EQUITIES EUROPE OPPORTUNITIES	EQUITIES EUROLAND VALUE	EQUITIES CONCENTRATED EUROLAND	EQUITIES INDIA	EQUITIES JAPAN COREALPHA	EQUITIES GLOBAL RESOURCES
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17,61
67.	0,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	99,45	97,88	98,67	97,48	99,12	99,64	96,49

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	EQUITIES LATIN AMERICA	EQUITIES LUXURY & LIFESTYLE	EQUITIES EUROPE EXPANSION	EQUITIES EUROPE ENVIRONMENT	EQUITIES GLOBAL ENVIRONMENT OPPORTUNITIES	EQUITIES MENA	MONEY MARKET (USD)
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,25	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
66.	15,39	32,45	0,00	0,00	15,59	4,97	0,00
67.	0,00	0,00	1,15	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	98,98	97,50	94,73	93,55	76,80	90,14	85,58

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	MONEY MARKET (EURO)	INDEX EUROLAND	INDEX JAPAN	INDEX US	ABSOLUTE RETURN FOREX	ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE	ABSOLUTE RETURN MULTI ALPHA
61.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
62.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,76	0,00
63.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
64.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
65.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,73	0,00
66.	1,19	0,00	0,00	96,03	3,60	9,16	2,34
67.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
68.	94,33	99,59	82,89	97,15	92,86	99,72	95,15

GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG DER ANLAGEWERTPAPIERE ZUM 30. NOVEMBER 2009

	DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN
61.	0,00
62.	0,00
63.	0,00
64.	0,00
65.	0,00
66.	0,00
67.	0,00
68.	94,62